全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

未来30年用钱赚钱

脑袋决定口袋，投资创造财富！

陈云◎著

IN NEXT 30 YEARS,
LET MONEY MAKE MONEY

赚钱是你为金钱打工，理财是金钱为你打工！

未来30年你拿什么养活自己？到底要怎样做才能现在潇洒，未来30年也很轻松？

美国加州大学伯克利分校校长
罗伯特·柏敬诺

著名经济学家
茅于轼

资深华语媒体人
曹景行

倾情作序并强力推荐！

中国华侨出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

未来30年用钱赚钱

IN NEXT 30 YEARS, LET MONEY MAKE MONEY

脑袋决定口袋，投资创造财富！

陈云◎著

中国华侨出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

推荐序 一

今年4月接到清华大学一百周年校庆活动的邀请函，很荣幸再次来到中国的首都。在北京遇到很多我们美国加州大学伯克利分校的毕业生，其中陈云先生给我印象尤为深刻。宴会中他赠送了我一册已经出版的《30岁之后，用钱赚钱》中文书籍，并告诉我升级版书稿正在整理中，邀请我为即将出版的《未来30年，用钱赚钱》作序，我欣然同意了，我给中文书籍作序还是第一次。

记得小时候，母亲告诉我要好好读书，将来才会成功。如果成功的定义是银行账户有很多钱的话，到今天看妈妈的答案可能不一定对了。《百万富翁的心理》一书指出，百万富翁的大学成绩GPA中间数是2.9，也就是低于平均数B，同时，申请大学的SAT平均成绩是1190分，非伯克利加州大学、哈佛大学、耶鲁大学之材。又根据美国运通哈里森调查，59%的百万富翁只念了一般州立大学，而非名校。

《福布斯》杂志的十亿富翁（Billionaire）中，两成以上从未完成大学学业，尤其靠科技成巨富者更不需要大学，例如微软的盖茨、苹果计算机的乔布斯、甲骨文的艾利森及戴尔计算机的戴尔。这些上帝派来以科技造福人类的天才，索性没让他们完成大学学业，但他们确实改变了这个世界。

靠金融成巨富者又是不一样的情景。他们是十亿富翁们受教育最高的一群，超过55%有硕士以上学位，其中有企管硕士学位MBA者，近90%来自长春藤名校如哈佛、伯克利、哥伦比亚或宾州华顿学院等。这样看来妈妈好像又说对了，靠金融成功成巨富要好好念书，念上长春藤名校。再者，那些靠

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金融而有十位数字资产的富豪们，其中一成曾在高曼公司（Goldman Sachs）工作过。

该公司的珍宝是“风险套利”（Riskarbitrage）部门，这种训练对金融方面的成功与否十分宝贵，爱德华蓝波（Lampert）就是从那里出来。他最出名的事就是促成Kmart与Sears的合并而出任主席。他基本上是上市公司的投资人，通常握有3~15家公司的股票，投资理念近似大师巴菲特。他曾在办公楼外的停车场被绑架了，竟能说服绑匪两天后把他放了。他是耶鲁大学的企管硕士，当然是长春藤名校出身。

金融致富的关键在于“很会算”。巴菲特的专业特长是保险精算，他的旗舰公司掌控许多保险公司。一个20岁的人或70岁的人怎样收他们的人寿保险费呢？就是精算生与死，投资股票也是精算生与死。蓝波先生既然出自高曼风险套利部门，其精算回报与风险自有一套。

今日的一般投资人在这方面是无知的，这也是他们长期投资未见成果，市场不好时更是一团乱的原因所在。玩数字游戏是成为亿万富翁的本质，而这本质来自遗传或耳濡目染。美国亿万富翁们的父母最常见的职业是工程师、会计师与小生意人，他们的特长在于算术，而算术也是中国人的特长之一。

如果你投资股票一开始就输得很惨，那是祖上积德。今日金融亿万富翁都曾经历过不堪的回忆，致使今日对失败仍有深刻的印象。药业大亨R.J.Kirk首次的创业就遇到溃败，而那失败经验是令他后悔而又珍惜的。

他说过：“早期的失败是成功的必要条件，虽然它并非主要条件。”避险基金经理人Phil Falcone专发灾难财，他卖空所有与次房贷有关的投资而得利110亿美元，他也投资破产中的公司而等待其回生，他就靠此使其管理的资金8年内涨了760倍。日前他在国会作证上说，20世纪90年代初期一个糟糕的并购案使他学到一些“宝贵的教训”，而那对他今日之所以成为一个成功的基金管理人有重大影响。要靠金融成亿万巨富，就应该准备进名校、进高曼，年轻人加油！

投资理财的能力，即用钱赚钱的能力。人们理财知识的差距悬殊，是真

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

正造成财富多寡的主要原因。本书详细介绍各种理财工具，不论工薪族还是企业家们，阅读后都会对未来有很大帮助。

希望阅读《未来30年，用钱赚钱》的读者朋友们的财富之路畅通无阻，上帝保佑你们！

美国加州大学伯克利分校校长 罗伯特·柏敬诺

2011年9月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

推荐序 二

2008年美国金融危机那年，我曾为《普通百姓致富之路》一书写过序言，我谈了个人致富的七大途径。迄今，未再给他人之书作序。当下，有美债危机冲击世界经济。前几天在一场国际学术论坛上，清华大学经济管理学院钱颖一院长告诉我，陈云的《未来30年，用钱赚钱》一书即将付梓，邀请我为之写上几句。之前在几次学术论坛中遇到陈云，这位年轻人的演讲风格与各学科的融会贯通，尤其是对中国宏观经济周期的分析给我留下较深刻的印象。此外，我对“用钱赚钱”这个概念也是很有兴趣，看过此书目录和摘要后，自然应承下来。

陈云先生是一位经济学、管理学、伦理学跨学科的青年学者。他学以致用，从经济学中得到启发，在管理学中寻找逻辑，在伦理学中寻找真理。我问过他为何用“未来30年，用钱赚钱”作为书名，他回答说60年一个甲子，一个轮回，30年河东，30年河西，如果前30年人们通过创业与工作赚钱，未来30年即将开始投资与理财赚钱。如果用我的话来讲，就是过去30年我国政策允许和保护了一少部分人先富裕起来；未来30年，国家将更多的照顾中低收入群体致富。他的简要回答加入了伦理学的元素，我颇感兴趣。

“未来30年，用钱赚钱”书名开宗明义，指明方向，又振聋发聩。书中写道“在21世纪，我们将处在一个无固定化职业的社会”。不管你现在是老板，还是工薪族，如果你现在自认为现有的职业或事业是终生不变的话，那将是非常危险和不现实的想法。未来学家预测，人类现有的绝大多数职业，再过20年将永远地在这个地球上消失，失业和破产将成为21世纪最

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“时髦”的名词。

什么是“未来30年，用钱赚钱”呢？阅读完这本书你就明白了。

对一般投资者而言，期待通过投资理财致富，主要是为满足物质需求，提高整体生活水平，但若为手上持有股票或基金的价格波动而日夜心神不宁，又不免因小失大。关于应对市场不确定性的个人投资理财，有几点建议可供参考。

一、重视资产配置。投资赚取的往往是“时间价值”，因此不同年纪隐含着不同的风险承受力与相应的资产配置。有个很有趣的“100法则”：用100减去你的年龄，就是你可以投资股票或股票基金等高风险产品的比例，剩下的资金不妨买点低风险的债券基金和货币基金、投资型保险，以建立较稳健的平衡资产组合。此外，投资者可适当保留一定的闲置资金在市场见底时勇于买进，获取未来的超额回报。

二、奉行简单原则。投资观点的形成固然需要长时间实地调研与案头工作的支持，但若最终不能精炼成一句话或几个要点，是成不了经典投资案例的。“股神”巴菲特当年投资可口可乐的理由，便可以用“品牌优势、分销渠道优势、成本优势”来简单概括。

三、尽量减少犯错概率。买进股票或基金前，应仔细确认其风险和收益特性是否符合自身风险承受能力，这部分事前准备“功课”必须做足，切不可掉以轻心。基金一般通过投资组合运作，已具有一定的风险分散特性，因此持有基金个数不宜过多，以免此消彼长，反而影响长期收益。在选择上，应兼顾股票与固定收益、国内与海外市场等不同投资品种均衡为宜。

四、短线进出最多“小富”，长线持有才能“大富”。奉行价值投资的专业投资人，一般不提倡短线投资。然而经过百年不遇的金融危机洗礼后，各国债务风波不断，短线进出、设定停损点也不失为风险控制的做法之一。但投资迷人之处恰在于风险与收益最终是匹配的，短线进出运气好最多“小富”，难成“大富”。至于持股时间多久才称得上长线投资，这要因股而异。套用投资大师彼得·林奇的思路，只要当初看好买进的理由没有根本性的变化，就该坚定持股，如此才不会错失了“Ten Bagger”（十倍

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

涨幅的股票）。

有这样一句至理名言：“世界是不变的，唯一可以改变的是我们自己。”每个人都有成功的潜质，只要你拥有了正确的理财观念，达到富有和成功乃是人生的必然。参与“理财”不一定成巨富，但不参与一定会为金钱所困。还是那句老话，你不理财，财肯定也不会理你！

“赚钱不在多辛苦，只在思路胜一筹！”相信读者定能从本书中获益。

相信在本书中，每个人都可以找到自己创造财富的途径。

著名经济学家 茅于轼

2011年9月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

推荐序 三

我们的思维是停留在过去30年，还是进入到未来30年？未来30年，中国经济如何发展？这已经成为让世界各国瞩目的焦点，也是近年来媒体人最热衷的一个话题。未来30年国家经济会进入转型期吗？未来30年国家的财富趋势如何解读？

在网络化信息时代，我们的思想是停留在工业时代甚至农业时代，还是契约文明时代、绿色文明时代、蓝色文明时代、信息文明时代？过去30年已经是“定数”，未来30年是“变数”，只有把握今天才是最重要的。

陈云先生学贯中西，有学者的傲骨，直言不讳，言论犀利。陈云先生能站在另一座山上，比如哲学和文化，瞭望我们现在的经济问题，并提出解决方案。他演讲中的精髓很难用文字来表达，只能用心去感悟。

理财实际上是一个哲学问题，是一分为二的，不是单一的思维和选择。因为它永远充满多变性，必须不断对灾难降临的可能性进行预测，即使没有灾难时也要做好准备。哲学的核心思想就是拥抱变化，创造变化。形势好的时候要为形势不好做充分的准备，形势不好的时候，调整心态。

企业家面临的第一个风险就是能否适应危机，因为危机永远存在。对于一个家庭来说，最重要的不是考虑“危机以后的时代”，而是考虑在充满危机的世界如何面对。危机来得快，去得也快。传递出这样的信号，我们从中得到了什么？我们是否应该思考危机为何来去那么快，什么时候再次袭来？

只学会了抓住机会，你永远只能做个商人，因为机会不会随叫随到。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

用制度、文化、人才等辅助手段，把机会做大做强，才能从商人晋级到企业家，这是企业最大的挑战。改革这些年，我们看到很多商人沉沉浮浮如同目前的股市投资者一样，只有真正把公司与制度、文化、人才结合起来，企业才能走得久。对于家庭来说只有价值投资和风险转移才是危机留下的真金白银。

商人重视短期利益，企业家则有责任、有长期目标。企业家的责任付出在几年后将创造无限价值。导致金融海啸过多贪婪的原因之一就是“商人思维”太盛。对于个人理财，你是应该像企业家，还是像商人那样呢？

对投资者而言，抱怨是为什么没有在大盘下跌前抛出，抱怨是逃避自己责任的理由，折腾是天天在股市打短线虚耗人生的美好时光；怠慢是认识到家庭需要进行风险转移，但就是不去实施。

一个国家的经济体是一棵大树，金融是树冠，实体是树根。树冠有用，它可以吸取氧气进行光合作用；树根是基础，吸收的是养分和水分。两者缺一不可，没有树根，将来就会出问题。对于一个家庭经济体而言，理财是树根，投资是树冠，如果没有树根，家庭也同样会出现问题的。

“过去30年，穷日子富过；未来30年，富日子咋过？”

随着人们的财富越来越多，接下来的挑战便是如何安排好未来的物质与精神需要。在收入能力达到如今的高度后，人们没必要靠传统的家庭结构来规避未来风险和养老需要，当然更希望用多种金融工具组合安排未来的生活需要。

未来30年，用钱赚钱也就势为必然了！

资深华语媒体人 曹景行

2011年9月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目录 C o n t e n t s

上篇 理财就是理人生——30年后你拿什么养活自己

预见危机：未来30年大预测 // 003

未来30年4大警讯 // 003
经济萧条离我们还有多远 // 005
股市崩盘的几种前兆 // 007
城市化进程推进中的艰难抉择 // 009
30年后，谁来养活我们 // 010

理财思维：思维决定财富 // 013

未来30年，用钱赚钱 // 013
别让“等有了钱再说”误了你的“钱程” // 016
积累财富不能靠工资，而是靠投资理财 // 018
理财并不只是富人的事情 // 020
会挣钱不如会理财 // 022
理财贵在持之以恒 // 024
独立思考，设计属于自己的财富自由之路 // 027

财富观念：树立正确的理财观 // 030

你一生理财，财才能理你一生 // 030
致富的关键在于如何理财 // 032

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

自己动手还是委托专家 // 034
贪婪是投资的大忌 // 036
别跟风，不做盲目的"群羊" // 038

中篇 今日储备决定你未来30年
——投资理财要懂的基本知识

财富储备：理论准备 // 043

专业投资术语 // 043
如何正确评价投资回报 // 046
了解投资的税务知识 // 047

理论储备：你不可不知的投资学原理 // 051

复利原理——其威力比原子弹更大 // 051
杠杆原理——运用财务杠杆带来大收益 // 053
不可预测性——投资市场是在时刻变化着的 // 055
二八定律——投资市场上总是少数人赚钱，多数人赔钱 // 057
安全边际——赔钱的可能性越小越安全 // 061
洼地效应——越安全的投资区域越容易吸引资金的流入 // 063

财富创造：投资自己是最稳当的赚钱方法 // 066

最大的财富是你自己 // 066
为你的稳定收入努力工作 // 067
多多益善，赚点外快 // 069
投资，获取收益 // 071

财富风险：风险控制，越早学会越多收益 // 074

什么是风险 // 074
从风险角度看理财 // 075

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资陷阱不可不防 // 077

理财技巧：追求简单，永远不要赔钱 // 080

制订自己的投资计划 // 080
收入不同，理财重点各异 // 082
做好税务筹划，保护收益 // 086
财产的传承，后人乘凉 // 089

下篇 选对方向，让钱生钱
——选择合适的理财工具

储蓄：保障生活的基本需要 // 095

储蓄，永远不会落伍的理财方式 // 095
网上理财，网住你的财富 // 098
巧用银行卡之10招秘诀 // 101
巧用信用卡招招省钱 // 102
储蓄风险，不得不防 // 105

私人银行：让你的财富永不枯竭 // 110

私人银行业的400年历程 // 110
私人银行渐成金融新宠 // 113
私人银行的新机遇 // 115
国际标准化私人银行的服务内容 // 117
西方发达国家私人银行的最新发展 // 120
国内私人银行所存在的问题及风险管理 // 121

债券：老百姓的投资选择 // 124

债券，家庭投资的首选 // 124
债券的特征和基本构成要素 // 127

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资国债有技巧 // 130
如何避免债券风险 // 133

▶ **基金：让专家帮你理财 // 138**

认识基金大家族 // 138
基金赚钱的关键在选基 // 144
恰当把握购买和赎回基金的时机 // 148
基金不是拿来炒的 // 150
投资基金不可忽视风险 // 154

▶ **保险：花钱买保障 // 159**

保险理财早知道 // 159
人身保险投资的基本常识 // 162
财产保险投资的基本常识 // 164
人寿保险 // 166
买保险要注重细节 // 170
投保的注意事项 // 172

▶ **股票：高风险高回报的投资工具 // 175**

股票基本知识 // 175
如何选择一支好股票 // 178
掌握股票买入的最佳时机 // 181
什么时候该卖出股票 // 185
股票投资10忌 // 187

▶ **外汇：真正用钱赚钱的投资新渠道 // 191**

外汇的基本知识 // 191
个人外汇投资入门 // 194
如何判别外汇走势 // 196

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如何规避外汇投资的风险 // 200

期货：风险巨大的投资工具 // 204

常用期货投资术语 // 204
影响期货价格的因素 // 207
期货交易的基本操作程序 // 209
如何规避期货投资的风险 // 210

信托：新形势下的新事物 // 214

信托理财知识入门 // 214
资金信托理财 // 218
财产信托理财 // 221
信托理财风险规避 // 224

黄金：能保值的投资品种 // 228

黄金，你真的懂吗 // 228
影响黄金价格波动的因素 // 230
个人怎样选择黄金投资品种 // 232
巧妙应对黄金投资的风险 // 237

房地产：实用与投资融为一体的投资方式 // 241

影响房地产价格的因素有哪些 // 241
房奴如何理财还贷 // 243
巧买二手房，胜过存银行 // 246
怎样让二手房卖个好价钱 // 251

典当：新概念下的投资理财新选择 // 253

典当知识种种 // 253

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

典当技巧知多少 //257
典当也可以这样进行 //259

收藏：边玩边赚钱 // 262

钱币：回报丰厚的投资 //262
纪念币：收藏新热潮 //265
邮票：小投资，大收益 //267
古瓷：可创天价的艺术品 //270
古典家具：非常实用的收藏品 //273
书画：前途不可估量的投资 //275
奇石：一石一世界 //278
小人书：只求品质不问价 //282
车模：现代而时尚的收藏新品种 //285

附录

小工具：未来30年，成为千万富翁的30个步骤 //288
小测验：看看自己是不是理财高手 //293

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上篇

理财就是理人生

30年后你拿什么养活自己

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

预见危机：未来30年大预测

未来30年4大警讯

现代社会，随着社会经济的飞速发展，随之而来的就是我们身处环境的巨大变化，这其中包括了工作生活的方方面面。无可否认，今天的你，随时可能遭遇失业、通胀、金融危机等各种不可预测的状况！安稳守财的时代已经过去了！不理财你手头一无所有，流落街头也根本不算奇怪！

1．全球经济堪忧

2010年，世界经济险象环生。回望2010年的世界经济，各国经济复苏的进程并不平衡：新兴和发展中经济体在经济复苏中一马当先，引领全球经济增长；发达经济体的经济复苏步伐相对较慢，复苏之路颠簸崎岖。欧洲主权债务问题一波未平一波又起，到年底呈现蔓延之势；美国经济复苏疲态尽显。随着国际金融危机的逐步退潮，如何在新形势下维护金融安全、经济安全成为各国必须面对的新挑战。

而在此背景下，发达国家通过各种政策挤出的资金，充斥新兴国和资源国，引发资源、能源、农产品乃至农业生产资料等涨价。作为世界经济的主要牵动力量，新兴国和资源国货币升值与资产泡沫并发，而发达国家则出现了货币贬值与资产缩水同在的非对称型失衡。世界经济失衡表现了“全球政策失

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

调”的本质，折射着危机后全球生产结构巨变与权力板块漂移的深层博弈。

商业调查显示，经济增长下行风险已大大增加，欧洲央行也已暗示担心世界经济由此放缓，甚至陷入可能衰退的危机。而世界经济放缓，势必将给中国经济带来影响，例如外需的下降有可能影响中国的出口贸易，同时也给就业带来更大压力。

2. 就业压力增大

近年实行的高考扩招政策，使得大学毕业生一毕业即将面临艰难的就业环境。果然，2010年，大学生就业缺口率创十年来最低。这意味着，在毕业生人数逐年递增的背景下，企业对大学生的有效需求并未增加，就业压力还将继续增大。而2010年，已有一百多万名应届毕业生无法实现当期就业。想想看，在这一百多万人就业之前，不要说有多少社会资源就这么无情地被消耗掉，就是父母的血汗钱加起来也是个很庞大的数目吧。

3. 薪资成长追不上物价飙涨

按照国家统计局发布的统计数字，2010年上半年，居民消费价格同比上涨2.6%。分类别看，8大类商品五涨三落：食品上涨5.5%，烟酒上涨1.7%，医疗保健和个人用品上涨2.7%，娱乐教育文化用品及服务上涨0.3%，居住上涨3.9%；衣着下降1.1%，家庭设备用品及维修服务下降0.6%，交通和通信下降0.1%。2010年7月份CPI同比上涨3.3%，其中食品价格上涨6.8%，非食品价格上涨1.6%；消费品价格上涨3.6%，服务项目价格上涨2.3%。

这些都是官方公布的CPI数据。但如果溯源至CPI的计算公式，我们知道，CPI=（一组固定商品按当期价格计算的价值/一组固定商品按基期价格计算的价值）×100。它告诉人们的是，对普通家庭的支出来说，购买具有代表性的一组商品，在今天要比过去某一时间多花费多少。例如，若2005年某国普通家庭每个月购买一组商品的费用为800元，而2010年购买这一组商品的费用为1000元，那么该国2010年的消费价格指数为CPI=1000/800×100=125，也就是说上涨了25%。

由此，看上去相当高的工资涨幅，其实上班族能够得到的部分微乎其微。难怪许多上班族感叹日子越来越难过，薪水永远赶不上物价。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 人口老龄化增加政府财政负担

2010年，国务院开展了第六次全国人口普查，并于2011年4月28日发布统计数据。数据显示，全国总人口为1339724852人，与2000年第五次全国人口普查相比，十年增加7390万人，增长5.84‰，年平均增长0.57‰，比1990年到2000年的年平均增长率1.07‰下降0.5个千分点。数据表明，10年来我国人口增长处于低生育水平阶段。

我国社会老龄化进程正逐步加快。这次普查显示，60岁及以上人口占全国总人口的13.26%，比2000年人口普查上升2.93个百分点，其中65岁及以上人口占8.87%，比2000年上升1.91个百分点。

一般来说，我国法定退休年龄为男60岁，女55岁，以平均寿命统计，人们至少还有20年以上的退休生活。虽然社会养老保险一般是城乡老年人在养老保障上的首选，但社会的力量毕竟有限，急剧增长的老龄化压力已使政府的负担越来越重，“养”和“医”的问题已经越来越迫切，大部分老年人也越来越不愿意选择依靠子女养老。可是，谁不想老了可以过上享受的好生活，而不是比刚步入社会时更加紧巴巴地过日子呢?

经济萧条离我们还有多远

中国经济会在未来不远时步入一个相对的萧条期吗?

对此，我不能给出一个确切的答案。但有一点可以肯定的是，现阶段你应尽可能地减少负债，比如房贷最好提前还款。要密切关注经济指标和周围人消费意愿的变化，特别是后者更为直观。一旦出现明显的萧条迹象，适当抛售手中的各种资产，如房产、部分股票、基金等，再尽可能地判断萧条的底部，及时购入各种资产。

对于按揭购房的人来说，在未来长达二三十年的职业生涯或背负房贷期

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

间，会不会经历一次经济萧条？答案几乎可以说是肯定的。经济周期波动是一种常态，任何地区都避免不了。现在我们关心的是萧条什么时间会来，程度能有多深。

当然，对经济走势做出准确的预测，甚至对发生时间做出预测，这恐怕很难做到。但你至少需要对某些迹象有所警觉，就如看到天气阴了下来想着带把伞一样。接下来我们会给出一些近两年呈现出的经济萧条的前兆，至于会不会演变成真的萧条则需要你的判断了。

1. 投资周期进入尾声，而此前投资需求所带动的经济高增长中酝酿着生产过剩危险

中国经济主要是由投资拉动的，所以必须先分析投资的变化。早在2010年之前，中国政府启动了高达4万亿元的经济刺激方案。时至2011年国家对新上项目的投资逐步减少，这显露出拉动中国经济增长的主要动力——投资正在放慢脚步，并开始从推动总需求增长转向推动总供给增长，从而酝酿出生产过剩危机。

2. 房产市场过多地透支了未来的消费能力，股市带来的财富效应正在减弱，通货膨胀实际上降低了工资的购买力

现在，在人们的消费构成中房产占了相当大的比重。房价越来越高、土地供应越来越紧必然令房产消费转冷，而长期房价高企对其他消费领域的挤压效应会逐渐显露出来。

应该说近两年消费增长率的提升与股市繁荣基本是同步出现的，股市飙升所创造的“财富效应”拉动了消费增速的提高。但相信只要入市的人都会承认，现在想在股市上赚钱已经很难了。

近期在消费领域更重要的一个变化是通货膨胀物价上涨，从长期来看通货膨胀的压力没有缓解的迹象。通货膨胀会降低工资的购买力，也就是减少实际平均单位时间收入，而后者是影响消费支出最有效的唯一领先指标。这轮通货膨胀会打击中低收入者的消费预期，从而进一步紧缩消费。

3. 外部的经济环境逐渐恶化，近期表现最明显的是食品安全问题

食品安全问题不局限于食品安全本身，已经上升到经济、政治的高度，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这是外面世界对中国制造投出的不信任票。一些国家中的某些势力的险恶用心已昭然若揭，但不能否认其对中国出口造成的影响。

看到这么多不祥的迹象你是不是都有些紧张了，其实大可不必过分担心，要相信中国政府对经济的调控能力。即使对于按揭购房的人来说，只要你没有过多的负债，就会很轻松地度过萧条期，还可能抓住机会将你的事业和投资生涯推向另一个新的高峰。你要做的是在萧条前减少负债和投资，而在反弹前加大投资、布局各种资产。特别是对于“负翁”一族，现在应抓紧时间减轻负债。

股市崩盘的几种前兆

股市有风险，入市须谨慎！

股市瞬息万变，牛熊转换是基本的规律。对于股民而言，如果能够提前预知到这个转变，就可以避免损失。而如果早些形成正确的投资策略，甚至还可以在这个过程中获利。

当然，谁都无法准确地预测到这个转换的节点在何时。不过我们可以参照1929年的那场股灾给出崩盘前的几种前兆。这绝不是说中国股市要经历这样一次崩盘。只是对于这一代人，具有足够的风险意识终究不是一件坏事。那么，1929年大崩盘前都发生了什么？我们当前的股市与之相比是否有相似之处呢？

当前所有人都在谈论股市，而绝大多数人根本就不懂股市。

让我们来回放下1929年当时社会的情形。

“上帝使其灭亡，必先令其疯狂”这句话非常适合表述股市崩盘前的场景。加尔布雷斯在《1929年大崩盘》一书中指出，有关1929年股市投机最令人惊讶的不是参与人数的规模，而是股市投机成为了美国文化的核心内容。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人们在谈论一支股票时，其实什么都不懂也什么都不了解，但没有任何人揭穿他们不懂的这一事实。投机文化弥漫在社会的各个角落。

几乎每天总能见到一群人在谈论股票，但其实每个人都不知所云。

1929年，美国大多数报纸杂志以赞美、敬畏的语气，而没有警示性地报道股市全面走高的消息，并且同时看好股市当前和未来的走势。当某人抛出悲观性的论调，就有人指责他“严重破坏了美国的繁荣”。也有人暗示，他这样做是有动机的——被猜测是想做空。随着市场的不断走高，他的警告只被别人当作笑料。

无可否认，人们往往害怕股市跌下来而强迫自己甚至他人承认还会涨。

1929年1月，纽约联邦储备银行的再贴现率是5%；而证券经纪人贷款利率在6%~12%之间。只有发生再贴现率剧涨的情况，才会使银行把从联邦储备系统那里借来的钱直接或间接地给股市的做法变得无利可图。一下子大幅度提高再贴现率的行动除了会导致普遍反感外，还会提高一般工商企业、消费者和农民的借款利率。联邦储蓄委员会在做出决策时表现软弱，只是不时发出警告。显然，联邦储蓄委员会关心的不是限制投机，而是推卸自己在不断加剧的投机应负的责任。

1929年夏末，经纪人公报和信函不再满足于通报当天哪支股票会涨和涨幅有多大，而是通告下午2点，人们应该多“关注”无线电股或通用电器股。人们相信股市已经成为神秘而无所不能的人士手中掌握的工具，这种信念从来没有这样强烈过。

这是1929年大崩盘前的情形，其实在2001年，中国的老股民也熟悉这些场景。

上面我们列举了1929年大崩盘前的一些情况，好像和目前国内的股市有点像呀。其实不必杞人忧天，中国经济的基本面仍然非常之好，而且现在对金融风险的防范和控制手段是那时不能比的。个人投资者其实不必要预测经济周期和股市走向，你唯一需要做的事就是选择真正的成长股，那样无论经历怎样的市场环境你都能够获利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

城市化进程推进中的艰难抉择

随着中国城市化进程的进一步发展，很多人的工作生活方式也由此受到直接的影响。比如选择在近郊居住，将事业重心放在城里，或把投资目标锁定城乡结合部，等等。在这里，我们以北京郊区为例予以说明。

2001年，北京的近郊区县之一的通州的房市还是非常的惨淡，小区的环境也都非常差。但时至2011年第三季度调查数据显示，通州房产均价已经到了15000元/平方米。每天早晨，从北京通州驶向CBD的城铁八通线和数十条公交线路装满乘客，京通高速路上各种档次的私家车、班车摩肩接踵，争先恐后地把数十万人卸载到城市的中心地带，而此时从城里驶向郊区的车上空空如也。傍晚的状况则恰好相反。

这样的情形我们在电影中似曾相识，每天早晨，几十万美国白领乘车或者开车到曼哈顿去，傍晚回家。十年间，有一百多万纽约人奔向城市外围，只留下了一个衰颓的“半日城”：汽车和铁路班车开到时，全城像涨潮，为人群所淹没；入夜落潮时，人群又退走了，基本上只剩下小偷、警察和老鼠。

在上个世纪的美国，郊区曾经代表了美国的未来，意味着红砖白墙和精修的草坪，郊区成为了美国中产阶级的理想宜居地。《时代》杂志刊登了一篇关于市郊已婚妇女的特稿，说她们“生活得很痛快……根本不相信自己会有什么不愉快的理由”。

中国城市郊区化从起步到现在只有不到20年的时间，但伴随着中国经济的迅猛发展，郊区化的发展速度是非常快的。以北京为例，从1991年到2000年，北京近郊区是人口的主要导入区域，也是北京市人口增长的主要承载地。2000年近郊区总人口比1991年增加了239.9万人，年平均增长率为4.2%，高出全市人口年平均增长率1.8个百分点，人口密度的增长幅度也远

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

高于远郊区。其他大城市也出现类似的情况，如上海浦东新区、天津滨海新区的形成，应该说都是我国城市化郊区快速发展的明证。

从这个意义上来说，北京市通州区这几年的变化仅仅是整个中国城市化进程中的一个鲜活的缩影，中国正处在浩浩荡荡的城市化进程当中，这个历史化进程，将会影响到所有的人，无论是在乡村还是城市。越来越多的外地青年加入了城郊候鸟的行列，若干年后，他们的后代将成为永远的城市里的一员，在城市里长大，在城市里生存，将永恒地凝固了城市化。

中国的城市化也将伴随着大型或者特大型城市的崛起，从人口密度的角度，以东京为榜样，3000万、4000万人口将是这些大型城市的规模。而这么大规模的扩展，城市近郊或者远郊的发展是必须的。随着规模的扩展，城市多中心的结构也必将形成，而城市内部的交通连接的便利性当是首当其冲。或许私有汽车的迅猛发展带来的能源消耗并不是这个星球可以承载的，那么我们只能寄希望于公共交通的便利。

对于社会的个体，我们现在没法想象这种城市化进程会给已居城市人口的现有生活习惯带来什么样的冲击，因为目前来看，西方国家的城市居民除了生活质量稍好之外，在超前的生活方式之上并没有给我们什么具有想象力的借鉴，而具体影响最深的当属那些正在进城的人们。当然，在这种历史的大进程中，有很多机会是给那些有准备的少数人的，一旦抓住，你可以随意改变你的生活方式。那么，你是否有备而来呢?

城市化进程真实地改变我们的生活环境，未来30年，必定有很多令人兴奋的事情发生，对于年轻一代的影响尤其如此。

30年后，谁来养活我们

根据联合国教科文组织的规定，60岁以上的人口占一个国家总人口的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

10%，或者65岁以上的人口占7%，这个国家就进入了老龄化社会。2010年，国务院开展的第六次全国人口普查数据显示，60岁及以上人口占全国总人口的13.26%，比2000年人口普查上升2.93个百分点，其中65岁及以上人口占8.87%，比2000年上升1.91个百分点。随着人口老龄化高峰期的到来，目前30~40岁年龄段的人将来会面临非常严峻的养老问题。

事实上，在未来30年里，发达国家为了能够圆满解决其社会老龄化问题，必须为此多支出16%~19%的国民生产总值。

养老，一个迟早都要到来的大问题，对它的规划绝对是宜早不宜迟的。越早，你的负担就越轻。作家张爱玲说过“出名要趁早”，从理财的角度来说，养老规划何尝不是这样。没有及早进行养老规划是目前国内普遍存在的一个问题，人们更多地关注自己在眼下可以挣多少钱，却没有及时地上思考自己“活得太久”所带来的养老危机。

国家现行的基本养老金主要构成为：

基本养老费+基本养老保险个人账户+补贴

我们领取的养老金分为两部分：基本养老金和个人账户的比例。用公式表示就是：上年本地区社会平均工资的20%+个人账户累计的1/120。

目前，国际通用的衡量劳动者退休前后保障水平差异的基本标准之一就是“养老金替代率”，它通常以“某年度新退休人员的平均养老金/上一年度在职职工的平均工资收入”来获得。眼下已经退休的我们的父辈中，不少人的养老金替代率在80%~90%，所以有人会盼着退休享福，因为退休后他们仍能维持退休前的生活水平甚至还能有所提高。但对于35岁以下的青年人来说，未来的养老金替代率会下降到40%左右，其保障程度远远低于我们的父辈。

因此，养老规划除了一定要及早进行，还需要遵循“本金安全、适度收益、抵御通胀和有一定的强制性”这四大原则。因此，养老规划其实是一个综合性的长期投资过程。

1. 养老计划不仅仅是买保险

商业养老保险，它是一种比较稳健的理财方式，但其流动性也差，有一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

定的强制性，相当于是一种强制性的储蓄行为。

2. 选择复利投资品种

养老金的积累是一个长期的过程，因此如果能够好好利用复利效应，也可以使得养老规划中的财富积累达到最大化。基金的定期定投是一种可以利用复利效应的不错选择。作为一种长期投资的工具，基金定投可以在较长的一段时间内有效地摊低投资成本，并且在成本均衡的情况下，获得较高的收益。因此，我们在投资基金时，可以有意识地尽可能长期持有，并有计划地进行投资，将基金投资纳入到自己的养老金规划中。

需要指出的是，因为养老是一项长期的投资，有时候资金需求会跟中短期的投资目标冲突。如果可以的话，最好单独设立养老账户，避免受到当期资金需求的影响。

3. 以房养老抵御通胀

当然，随着城市化进程的加快，城市人口越来越多，土地资源越来越稀缺，房产投资也成为养老规划中一个主要的投资模式。从长期来看，房产的价格虽然有涨有跌，但还是会逐步升值。相对其他投资，房产在一定时期内是抵御通胀的有效投资工具之一。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财思维：思维决定财富

未来30年，用钱赚钱

我们已经从工业化时代进入到信息化时代，这种转变对我们的生活产生了很大的影响。自1989年以来，单是在美国，已经有3700万个工作岗位消失了，很多的行业已经永远消失了。随着科学技术的不断发展，这种现象也已经影响到世界上许多国家。对此，我们没有必要抱怨，实际上这是社会进步和发展的表现！

美国CNN报道说："在21世纪，我们将处在一个无固定化职业的社会。"也就是说，不管你现在是老板，还是工薪族，如果你现在自认为现有的职业或事业是终身不变的话，那将是非常危险和不现实的想法。未来学家预测，人类现有的绝大多数职业，再过20年将永远地在这个地球上消失。失业和破产将成为21世纪最"时髦"的名词。

当然，每当人类经过一次重大变革的时候，总是旧的机会在消失，同时也预示着新的机会产生。只有那些先知先觉的人，才能够把握住这些机会，从而走向成功；而那些抱着旧有观念不放的人，将会逐渐被这个社会所淘汰！在未来，个人创业已成为一种趋势。在20世纪90年代，美国每天大约有7000个家庭在开创个人事业。但很可惜，不到5年，就有90%的个人生意

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

走向破产！

曾任“美国两届总统经济顾问”的比尔·茨博士对此做了深入研究，比尔·茨博士在研究报告中告诉我们：“从一开始到大约200年前，我们处在一个农业化时代。在那个时代，谁拥有土地谁就拥有权力和财富。随着瓦特蒸汽机的发明，我们进入到一个工业化时代。在这个时代，谁拥有机器设备和自然资源，谁就拥有了权力和财富。到20世纪初，随着工业技术的进一步发展，大工业时代到来了，换句话说，真正意义上的市场经济就开始了。当时困扰着大型制造商发展的主要原因，就是产品销售不畅、货物积压。为了解决这个问题，就产生了一个与大型工业企业相配套的流通环节。制造商不得不把他的产品卖给代理商，再由代理商卖给批发商。批发商卖给零售商，最后由零售商卖给消费者。”

比尔·茨博士告诉我们，当这个大的流通环节刚刚诞生时，财产的分配还是比较合理的。他做过一个统计，以日用品为例，产品出厂价如果是50元，经过这些中间环节，到达消费者手中时，一般会卖到100元。到了20世纪50到60年代，随着化学工业，尤其是塑料工业的发展，产品的成本在急剧下降。过去50元出厂价的产品，现在下降到大约20元。但经过这些中间环节后，再把产品卖给消费者，产品的价格有没有下降呢？我们发现不仅没有下降，价格反而在上升。为什么？因为中间的环节越来越多，商人的胃口越来越大！他们要装修更加豪华的商厦，扩大更多的营业面积。你们是否发现，近5到10年，我们所在的这个城市，装修豪华的商场和店铺超过了历史上的任何时期。同时我们也发现，近5到10年，破产的商场数量也超过了历史上的任何时期。随着市场竞争的日趋激烈，一个新的行业产生了，广告也出现了。广告费的增加，与产品质量的提高有没有关系？没有！实际上广告费的增加只和产品的销量有关系。但这些增加出来的费用由谁来承担？一定是加给了消费者，所以我们买东西时就感到商品愈来愈贵。

这个时候，美国有一个非常聪明的商人，他把制造商的产品直接拉到他的零售商店，把中间环节省下来的钱，让利3%~12%给消费者。消费者得到了实惠，纷纷到他的商店来买东西。在短短的时间内，他就成为当时世界上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

最富有的人，这个人就是仓储式连锁店的创始人沃尔顿先生。他的商场就是著名的沃尔玛连锁超级市场。

比尔·茨博士研究到这里，他有3个惊奇的发现。

1. 流通环节就是财富

人类在农业化时代和工业化时代的初期，财富是有形的，是可以用手去触摸的，比如土地、石油和机器。但随着大的流通环节的出现，绝大多数财富已经变得无形了。

举个例子，一个大型的制造商决定由你来做他的总代理商，在他作出这个决定的一刹那，你已经是百万富翁了，因为他把中间环节的财富交给了你。请记住，流通环节就是财富！我们可以从以上的说明看出，这时人类的绝大部分财富已经存在于中间环节，中间商占据了人类财富的60%~80%。这里就说明了一个问题，人们为什么要发了疯似的去做生意！

2. 消费者创造了人类的财富

我们每个人为了生存，必须要去商店买生活日用品，然后我们要把自己劳动挣来的钱付给商人，这就等于把我们的劳动转交给了商人。绝大多数消费者遵循着这样一个生活轨迹：上班、挣钱、买东西，然后再上班、挣钱、买东西。在这个过程中，消费者就创造了人类的财富。

3. 消费者在人类财富转变的过程中，很少有机会参与到世界财富的分配之中

这里有两个原因：其一，绝大多数消费者缺少资本，资本包括经验、学历、社会关系和资金；其二，即使有些人拥有了资本，已进入到财富分配的通道，又有谁能够向他保证，他一定会挣到钱？没有人能作出这种保证！这就是市场风险。就因为这两个原因，世界上绝大多数的消费者被无情地挡在了财富分配的大门之外。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

别让“等有了钱再说”误了你的“钱程”

最新的数据表明，我国现在的银行存款总额已经超过了15万亿元人民币，尽管目前处于“负利率”时代，但是在百姓的观念中认为“更多储蓄最合算”的仍然占到了38.5%。显然，这种观念和中国传统的谨慎、保守的金钱观是分不开的。

此外，生活中还有这样一种观念，认为理财是有钱人应该考虑的事情，有钱人才需要理财。在很多人的脑海中，一说到理财就会联想到银行理财顾问为有钱人汇报每年的资产收益的情景。和很多年轻人聊起理财的话题，最常听到的说法就是“我无财可理”。乍一听，觉得年轻人刚刚从学校毕业，工资不高而开销不低，这就使得年轻人成了“月光族”，甚至出现了透支好几张信用卡的事。理财似乎离他们很遥远，真的是这样吗？

事实上，越是没钱的人越需要强化自己的理财观念。譬如你身上仅有1万元人民币，但因为理财错误，造成财产损失，你的生活很可能会出现许多问题，而对于那些拥有百万、千万、上亿“身价”的有钱人而言，即使理财失误，损失部分财产也不会对其生活造成质的影响。因此，必须先树立一个观念，不论贫富，理财都是伴随人生的大事，而且越是收入低的人就越输不起，对理财更应以严肃而谨慎的态度去对待。

小王，本科毕业，参加工作刚半年，每月的工资是2600元；小刘，专科毕业，也是刚刚参加工作，每月工资是1500元。他们在生活支出上基本差不多，都是单身，除去一些基本的消费，只是偶尔和朋友一起聚会的消费支出。

如果单纯按照收入来比较的话，小王每月的收入比小刘多，他应该比小

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

刘更具备理财的条件。可事实并非如此，半年后小刘存了3300元，小王却存了600元不到。

很奇怪的现象吧，既然生活开支基本上类似，而收入更高的小王半年之后却只存下了600元。这并不是因为小刘有其他的收入，而是小刘更懂得计划自己的收入和支出。让我们来分析一下他们各自的具体财务情况：

小王在衣食住行上的开销都要高出小刘，除去这些基本消费，在旅行、健身、购置自己喜爱的电子产品方面还有一笔支出，粗略算下来，基本消费加上娱乐消费，小王的2600元月收入所剩无几。

而小刘虽月收入不高，但一切从简，基本消费只有800元，又没有抽烟喝酒等其他嗜好。加上其他消费，小刘每月的开销大概在900元左右，半年能节余3600元，除去一些别的开销，小刘半年下来存了3300元。

也许有人会认为小刘这样做只是节约而已，只要小王也能节约一点，半年下来存款一定会比小刘多。有人甚至会不认可小刘的做法，太抠门儿、太过分了！这叫什么生活，而认为小王的做法更为潇洒。如果你也有这样的想法，那么你需要改变思维。任何一个懂得理财的人都知道，收入高低和理财能力两者是无关的事情。

其实，在我们身边，一般人时而抱怨物价太高，工资收入赶不上物价的涨幅，时而又自怨自艾，恨不能生在富贵之家，或有些愤世嫉俗者更轻蔑投资理财的行为，认为那是追逐铜臭的“俗事”。殊不知，这些人都陷入了矛盾的思维当中——一方面深切体会到金钱对生活影响之巨大，另一方面却不屑于追求财富。

可见，对于生活在现实生活中的我们而言，既知每日生活与金钱脱不了关系，就应该正视其实际的价值。当然，若过分看重金钱亦会扭曲个人的价值观，成为金钱的奴隶。

就理财方式而言，一千万有一千万的投资方法，一千元也有一千元的理财方式。对于绝大多数的工薪阶层而言，你们的理财之路可以从储蓄开始累积资金，可以先按照这样的计划，无论你的收入多少，每月都将收入的10%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

存入银行，而且保持“不动用”、“只进不出”的情况，如此才能为聚敛财富打下一个初级的基础。假如你每月薪水中有500元的闲散资金，在银行开立一个零存整取的账户，利息不计算在内，20年后仅本金一项就达到了12万元。由此可见，“滴水成河、聚沙成塔”的力量不容忽视。

总而言之，不要忽视小钱的力量，就像零碎的时间一样，懂得充分运用，随着时间的推移，自然会显示出其惊人的效果。因此，年轻人在理财的过程中，最容易犯的错误就是好高骛远，总在幻想自己能一夜暴富，而理财是以后的事情。其实不然，只有在脚踏实地慢慢积累和投资的过程中，不断提高自己的理财能力，才是正确的观念。从现在开始理财，别拿没钱当借口，其实你可以理财，这是你人生中最不该逃的一课。

积累财富不能靠工资，而是靠投资理财

财富积累必须靠资本的积累，要靠资本运作。对普通人来讲，靠工资永远富不起来，只有通过有效的投资，让自己的钱流动起来，才能较快地积累起可观的财富。

一般来说，创造财富的途径有两种主要模式。第一种是打工，目前靠打工获取工薪的人占90%左右；第二种是投资，目前这类群体占总人数的10%左右。

一些专业人士对创造财富的两种主要途径进行了分析，发现了一个普遍的结果：如果靠投资致富，财富目标则比打工要高得多。例如具有“投资第一人”之称的亿万富豪沃伦·巴菲特就是通过其精湛的投资手法致富，财富达到440亿美元。还有沙特阿拉伯的阿尔萨德王储也通过投资致富，他才50岁，但早在2005年，他的财富就已达到237亿美元，名列世界富豪榜前5名。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财并不只是富人的事情

美国有位作者以“你知道你家每年的花费是多少吗”为题进行调查，结果是近62.4%的有钱人回答知道，而非有钱人则只有35%知道。该作者又以“你每年的衣食住行支出是否都根据预算”为题进行调查，结果竟是惊人的相似，有钱人中编预算的占2/3，而非有钱人只有1/3。进一步分析，不做预算的有钱人大都用一种特殊的方式控制支出，亦即造成人为的相对经济窘境。

有一个非常有才气的年轻人，他挣了很多钱，对未来很有信心，所以他总是把钱花得精光。突然有一天，他年轻的妻子得了重病，为了保住妻子的生命，他请了一位著名的外科医生来为妻子做这个性命攸关的手术，但是，医生要等他交足费用以后才能动手术。年轻人只好去借钱，这可是一笔巨款啊！妻子的命终于保住了，但是随之而来的妻子疗养和孩子们接二连三地生病，加上饱受焦虑的折磨，年轻人积劳成疾，赚的钱一年比一年少。最后，他职业受挫，全家穷困潦倒，没有钱渡过难关。其实，在妻子害病之前，他本可以在一年之中就轻而易举地存上许多钱，但他当时认为没这个必要，相信以后挣钱也这么容易。但残酷的现实击碎了他的梦想。

我们不可能预见什么时候会生病或发生变故，弄得我们无依无靠，或者某个突发事件突然会搞得我们措手不及。由于不作长远打算，致使自己在未来生活中遭受了各种各样的磨难。一旦遇到紧急情况，银行里却没有一分钱，我们能想象这是一种怎样的窘迫啊！

同样的钱，放到不同人手里会有不同的使用方法，有人用它来致富，有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人用它来挥霍，不同的想法成就不同的人生。

一般来说，理财存在下面几种误区：

1. 面面俱到型，追求广而全的投资理财组合

这类人秉持这样一种投资理念：鸡蛋不能放在一个篮子里，多尝试各种理财产品才能分散投资风险。他们信奉“东方不亮西方亮”，认为总有一处能赚钱——这也是眼下不少人奉行的理财之道。可是一段时间下来，其投资成绩大多不尽如人意，股市亏了、美金下跌、钱币没得动静，只有开放式基金挣了钱，可惜又买少了。

2. 守株待兔型，大势判断不准

这类人秉持这样一种投资理念：每一个基金都不多买，每一个基金也不错过，不同类型的基金可以分散不同程度的风险。结果一段时间下来，其平均收益率为10%。10%对于投资者来说，也是比较不错的成绩了，但是考虑到整体成绩，其投资仍不算成功。

3. 短线投机型，不注重长期趋势

这类人大多急于获取丰厚回报，而太注重短线投机，听人风传某只股有异动就投进去，不见动静又快速撤出，结果往往收益不理想。

4. 盲目跟风型，理财随大流

有的人见市场上某种理财产品收益状况比较吸引人，甚至把房屋抵押出去用于投资，这种方法是大错特错的。虽然有的投资品种年收益超过20%，但高收益伴随着高风险，未来基金的收益谁来保证呢？何况，拿房子作抵押贷款买基金又是短线持有，一旦出现基金形势不好被套牢的现象，必然血本无归。

5. 过分保守型，家财求稳不看收益

这类人可以说是对理财毫无概念，在他们的眼里现在的生活，除去孩子上学用的钱相对多一些，其他的东西家里都不缺，没太大的开销，这样每月省吃俭用还能另外存一点钱给夫妻俩养老。长期以来固有的保守个性决定了他们对待钱的态度就是放哪里都不如放银行保险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

会挣钱不如会理财

一个人如果每年收入20镑，却花掉20镑6便士，那将是一件最令人痛苦的事情。反之，如果他每年收入20镑，却只花掉19镑6便士，那就是一件令人高兴的事。你或许会说："这个道理我懂，这叫节约。就像吃蛋糕，蛋糕吃完了就没有了。"但是知道是一回事，能不能身体力行又是另外一回事，很多人就是在明知道这个道理的情况下破产的。

生活中，有很多人都会有这样的想法："我的收入高，理财对于我来说是无所谓的事情。"当然，如果你有足够高的收入，而且你的花销不是很大的话，那么你确实不用担心没钱买房、结婚、买车，因为你有足够的钱来解决这些问题。但是仅仅这样你就真的不需要理财了吗？要知道理财能力跟挣钱能力往往是相辅相成的，一个有着高收入的人应该有更好的理财方法来打理自己的财产，为进一步提高你的生活水平，或者说为了你的下一个"挑战目标"而积蓄力量。

赵小姐在一家私企工作，经过几年的拼搏，手上总算攒了些钱，可是要想买车、买房子钱就明显不够了。看着身边的人都在用自己空余的时间开始理财，赵小姐却这样想："会理财不如会挣钱，那也舍不得吃，这也舍不得穿的日子过着有什么意思。"可是随着时间的推移，她的同事都有车有房了，但是她却还是什么也没有。

* *

余先生在一家房产公司搞设计，平均月收入1万元。和多数人精打细算花钱不同，余先生挣钱不少，花钱更多，有钱时俨然是奢侈的款儿，什么都敢玩儿，什么都敢买，没钱时便一贫如洗，借债度日，拿着丰厚的薪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

水，却打起“贫穷”的旗号。在别人眼里，余先生他们可能是一些低收入者或攒钱一族们羡慕的对象，可实际上，他们的日子由于缺乏计划，实际过得并不怎么“潇洒”。他们“不敢”生病，害怕每月还款的来临，更不敢与大家一起谈论自己的“家庭资产”。遇到深造、结婚等需要花大钱的时候，他们往往会急得嘴上起泡，进而捶胸顿足，痛哭流涕：“天呀，我的钱都上哪儿去了？”

从上面两个例子可以看出，生活中有些人，挣的钱也不少，可一谈起自己的家庭资产的时候，却发现自己挣的那么多的钱都不知去向了。可见，会挣钱不如会理财，一个人再能挣钱，如果他不会理财，那他挣的钱就只能是别人的，因为他总是挣多少，花多少，那他永远不会有属于自己的钱。

其实在生活中，如果你并不打算过更具挑战性的生活，那么你确实可以“养尊处优”了。但是假如你在工作到一定的时候想要开一家属于自己的公司，或者想做一些投资，那么你就仍然需要理财，你也会感觉到理财对你的重要性。因为你想要进行创业、投资，这些经济行为意味着你面临的经济风险又加大了，你必须通过合理的理财手段增强自己的风险抵御能力，在达成目的的同时，又保证自己的经济安全。

那么，怎样才能改变这种毫无积蓄的处境呢？针对这种现实情况，会理财的人总结出了以下经验：

1. 量入为出，掌握资金状况

俗话说“钱是人的胆”，没有钱或挣钱少，各种消费的欲望自然就小；手里有了钱，消费的欲望立刻就会膨胀。所以，这类人要控制消费欲望，特别要逐月减少“可有可无”以及“不该有”的消费，然后对开销情况进行分析。

2. 强制储蓄，逐渐积累

发了工资以后，可以先到银行开立一个零存整取账户，每月发了工资，首先要考虑到银行存钱；如果存储金额较大，也可以每月存入一张一年期的定期存单，一年下来可积攒12张存单，需要用钱时可以非常方便地支取。另外，现在许多银行开办了“一本通”业务，可以授权给银行，只要工资存折

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的金额达到一定数目时，银行便可自动将一定数额转为定期存款，这种“强制储蓄”的办法，可以使你改掉乱花钱的习惯，从而不断积累个人资产。

3. 主动投资，一举三得

如果当地的住房价格适中，房产具有一定增值潜力，可以办理按揭贷款，购买一套商品房或二手房，这样每月的工资首先要偿还贷款本息，减少了可支配资金，不但能改变乱花钱的坏习惯，节省了租房的开支，还可以享受房产升值带来的收益，可谓一举三得。另外，每月拿出一定数额的资金进行国债、开放式基金等投资的办法也值得一些上班族采用。

4. 别盲目赶时髦

追求时髦、赶潮流是现代年轻人的特点，当然这也是需要付出代价的。你的手提电脑是奔四，我非弄个IPAD；你的手机刚换成CDMA，我明天就换个3G……很显然，你辛辛苦苦赚来的工资就在追求时髦中打了水漂。其实，高科技产品更新换代的速度很快，这种时尚你永远也追不上。

建议你从现在开始，准备一个小册子，画上表格，记录下你的每一笔开支。表格可以分为三栏，一栏为生活必需品，一栏为舒适品，一栏为奢侈品。不久后你就会发现，你花在舒适品或者奢侈品上的钱将远远超过生活必需品，有时候甚至会超过10倍不止。这样的花费其实是完全没有必要的。

理财贵在持之以恒

理财不应是一时的冲动，而是一个中长期的规划，需要的是正确的心态和理性的选择，然后就是坚持，再坚持。

刘先生是一名政府公务员，收入虽然不高但很稳定，每天过着有多少花多少的生活。他常说：“理财？收益太慢了，我以前好不容易攒了一点钱，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

拿去投资基金，可是收益太低了，一年拿的利率还不够我换手机的。”

* *

王先生自小家庭条件比较好，一直没有理财的观念，但是自从参加工作遭遇了几次财务危机之后，现在也开始学着理财了。他首先从储蓄开始，每月的工资不再有多少花多少了，他在留够生活费的基础上，把一部分钱存在银行。过惯了“月光族”的王先生，忽然开始了自己的理财，他真有点不习惯，不过想想以后为了自己的家，也就没什么了。可是没过多久王先生就急了：“怎么收益这么慢，我什么时候才能攒够买房、结婚的钱啊！还是幸福了自己再说吧！”他实在不能坚持了，又开始了他的“月光族”生活。

这就是现在很多上班族的真实写照，因为他们的生活都是靠那点微薄的工资，本来收入就不高，还要拿出去一部分去理财，所以他们拿出来理财的那部分是非常少的，就是因为少，所以见效就慢。但是，如果你用很少的这部分钱长期坚持理财效果就不一样了。比如，一年因为理财多收益2万元，20年下来就是40万元，加上利息，收益就更大。所以，理财贵在坚持和持之以恒，日积月累就是很大一笔财富。

你必须要明确地知道，理财绝不是一夜暴富。理财之所以不同于赌博、投机，甚至不完全等于投资，就是因为它极具理性。理财是细水长流，是把握生活中的点滴，是将理财的观念渗透于自己的每一个细胞，是通过建立财务安全的健康生活体系，从而实现人生各阶段的目标和理想，最终实现人生财务的自由。

例如你的投资目标是在退休时积攒20万，现在离退休还有20年，按照一年期银行存款利率，你需要每个月存800元；如果投资收益率是5%，每个月只要投资600元；如果是8%，每个月存440元，这个数字对上班族来说不是很多。如果一下让你拿出20万，这可能会很困难，所以理财贵在持之以恒，只有长期的坚持才会有更多的利益。

而且，现在市场上可供选择的理财产品越来越多，我们要做的，就是坚持风险和收益相对应的理财原则，去选择相应的理财产品或者组合，不断地

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

重复和坚持，让理财成为生活中必不可少的一部分。只有长期的坚持，才会让你的资本不断增多。

李先生每月收入3000元，每月支出1000元，没有住房支出。李先生没有保险，他要先考虑给自己做一份保险。他为自己买了医疗保险，最低的保障金额只需320元左右。

李先生每月节余1600元左右，坚持理财，考虑到其投资风险承受能力不高，他购买两只债券基金作定投。他选一支华夏债券基金，每月定投800元，另外选择了个大成债券基金，每月也投入800元，预期每年会有5%左右的收益。

经过多年的坚持，他现有存款10万元，而且还购买了一辆新车。他打算过两年，再重新换套大点的房子。

李先生通过长期的投资理财，使自己的资产成倍增长，还为自己带来了无穷无尽的好处。因此长期坚持投资理财对上班族有很多的好处，主要有两个，一是投资者的收入会有一部分节余，要把这部分钱投入在增值比较快的项目，让闲钱也增值；另外，长期投资还可以抵御风险，比如通货膨胀的风险。如果你不能很好地坚持，你就永远不会使你的资产倍增，也不会变成富裕的上班族，因此，要想变得更有钱，你必须坚持长期理财。

首先，你应坚持每天记账，记录每月花销多少，花在哪里。每个月你可以根据各方面的花费做出分析，了解哪些支出是必需的，哪些支出是可有可无的，从而调整支出的分配比例，把钱用在该花的地方。其次要坚持储蓄，储蓄是投资理财的资本，没有一定的储蓄，就无法去投资。最后是坚持投资，钱是在不断地投资中增多的，这就像滚雪球一样，滚得越多它会越大。

理财需要时间，财富的积累也需要时间；改善家庭资产的结构需要时间，资产增值需要时间。而且，理财的时间越长，越容易寻求较佳的理财工具，取得长期的、稳定的较高收益的可能性就越大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

独立思考，设计属于自己的财富自由之路

理财行业有句行话“没有最好的理财产品，只有最适合客户的理财产品”。同样套用在理财观念上来说，就是“没有最好的理财观，只有最适合自己的理财观”。

要想管好自己的钱袋子，在保有财富的基础上，使之得到最大收益，有以下4招。

1. 财富管理需要合理规划

有位农夫整天无所事事，日子过得十分贫穷。有人问农夫是不是种了麦子。农夫回答：“没有，我担心天不下雨。”那个人又问：“那你种了棉花了吗？”农夫说：“没有，我担心虫子咬坏棉花。”于是，那个人又问：“那你到底种了什么？”农夫说：“我什么也没种，因为我要确保安全。”

现实生活中，很多人就像上述故事中的农夫一样，总是想追求一种绝对安全的获利方式，不敢去投资，怕冒风险。其实风险与机遇是共存的，没有投资哪来的收益呢？要想获得财富就必然要承担风险，绝对安全的投资是不存在的。财富管理的核心就是在风险最小化的情况下实现收益的最大化。

所以，树立合理的理财观至关重要。这就需要分析以下问题：在未来一两年甚至五到十年的时间里，自己的人生目标是什么？现在从事哪种行业？打算什么时候退休，退休后过什么样的生活？保险规划是否充分分散了风险？目前资产负债情况是怎样？投资偏好如何？风险承受能力高低？预期的投资回报率是多少？

从储蓄防老到买房、投资，只有做一个合理的规划，才能使自己的财富

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不断得到增值。

2. 理财需知晓专业知识

在投资前，最重要的就是详细了解各方面有利和不利的信息，并进行综合的评估与分析，力争将风险降到最低，这就需要知晓一些投资理财的知识并及时获取理财产品的信息。

很多人缺乏理财意识，把钱放在银行存着，获得极为有限的一点利息。其实，就算是储蓄，如果操作得当，也能获得更多的利息，比如长期不动用的活期存款换成定活两便存款，急用时可以及时取出，获得活期的利息；不用时到期也会得到定期的利息，远远高于活期储蓄的收益。

有些人虽有投资意识，却没有投资经验，对基金、股票、黄金、外汇一窍不通，他们经常会问理财师“现在有什么好的股票、有什么好的基金，请推荐给我，我去买”。其实，理财师只是综合市场情况对投资者提出一个购买建议而已，买或者不买和买进还是卖出的最终决断权取决于投资者自己。如果投资者自己不会分析和操作，即使是最好的产品也不会带来最大的收益。所以，投资理财一定要学会自己分析自己操作，不能完全依赖别人。

3. 投资获益需选准时机

房产是很多人喜欢选择的投资方式，认为其安全性和收益性比瞬息万变的股市、债市等更有保障。但是楼市投资也是有风险的，且房产的变现性较差，如果买房和卖房的时间选择不好，炒房就会变成当房东。在你急需用钱的时候，卖房子可能会成为你心里说不出的痛。

所以，许多投资理财的决策除了具备专业知识外，还需要投资者经常关注理财信息，低入高出才能获得最大的收益。

4. 投入越多收益越大

投资是需要付出成本的。在资本市场上有这样一个原则：“等量资本获得等量利润。”对于一位经验丰富的投资者来说，投资的绝对收益额往往是与投入的成本成正比的。

李四对股票操作有很多理论和实践经验，经市场分析和研究后，李四认

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为某种股票很有升值潜力，他用自己在证券公司账户上的全部资金1万元购买了500股每股市价为20元的股票。10天后，这只股票连续来了4个涨停板。李四见好就收，全部抛出，那么他在14天内获毛利4641元，扣除印花税和交易佣金，获纯利4000多元，投资收益率为40%左右。倘若他投入的是10万元或100万元，即使投资收益率没有发生变化，他可获纯利就是4万元或40万元。而获利40万元就意味着他在14天内赚了1辆中高档小轿车。

由此看来，投资是要资本的，高投资才能有高回报，那种拿着小钱幻想一夜暴富的事情是不存在的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶财富观念：树立正确的理财观

你一生理财，财才能理你一生

无论你是给人打工还是自己创业，无论你是做公司白领还是管理一个企业，无论你是从事什么职业，小到生活细节，大到职业事业，你都必须时刻注意自己的财务状况，时刻注意理财并且养成良好的理财习惯。

人们要非常清晰地明白自己的理财目标，明确你生活的意义和生活的理想，或者说是你想达到什么样的财务目标。一个人只有知道自己需要什么追求什么的时候，才能去确定自己要怎么做，所以要想过上富裕的生活，就要懂得理财，就要学会理财。

理财不是一段时期的事情，理财应该贯穿一个人的一生，要知道只有你一生理财，财才能理你一生。根据美国理财生涯规划专家雪莉博士在其名著《开创你理财生涯各阶段的财富策略》中的建议，个人的理财生涯规划应该是：

4~9岁——学习掌握理财的最基本知识，包括消费、储蓄、给予，并进行尝试。

10~19岁——学习掌握并开始逐渐养成良好的理财习惯。除了上一阶段的消费、储蓄、给予之外，还增加了学习使用信用卡和借款的课题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

20~29岁——建立并实践成人的理财方式。除了消费、储蓄、给予之外，你可能准备购买第一辆汽车、第一所房子。你应该开始把收入的4%节省下来，为养老金投资。如果你已结婚并育有小宝宝，你需要购买人寿保险，并开始为孩子的教育费用进行投资。

30~39岁——可能准备购买一套更大的住房、一辆高级轿车与舒适的家具。继续为子女的教育费投资，同时把收入的10%节省下来，为养老金投资。别忘记购买人寿保险，并向孩子传授理财的知识。

40~49岁——实行把收入的12%~30%节省下来为养老金投资。这时，你的孩子可能已经进入大学，正在使用你们储蓄的教育费。

50~59岁——切实把收入的15%~50%节省下来为养老金投资，你可能开始更多地关心你的年老父母，开始认真地为退休作进一步决策。

60岁之后——向保本项目、收益型和增长型的项目投资。你可能会从事非全日制工作，可能继续寻找充实自己的机会。

从上面能够看出，理财真的是一辈子的事情，每个阶段有每个阶段的内容，只有把理财进行到底，自己才能成为财富的支配者。

当一个人能够在平时的生活中注重理财，知道在生活中量入为出，知道怎样对钱进行分配，那么他的一生就会过得比较富裕，不会让家人受苦。相反，如果一个人不懂得怎样进行理财，生活只能是过得一塌糊涂，家人也要一起遭殃。这样的人怎么能有快乐可言呢？所以理财是一个人必须要上好的一门课，这对你的一生都是很有帮助的。

一百多年前，英国著名的职业拳击冠军丹尼尔·门多萨也挣了很多钱，开办了专业拳击学校，甚至诗人拜伦也成了他的学生。然而门多萨挥霍无度，最终因欠债老死狱中。门多萨晚景的不幸，除了当时的社会条件以外，恐怕与他个人不善于打理财富有关。

在瑞典，长期理财观念根深蒂固，很多人都购买投连险，不少上班族都会拥有投连险。上班族和职业人士的精力和财力有限，要想省时省力地赚

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

钱，找一家专业公司来打理是不错的选择，尤其是那些有余钱但又忙碌的职业人士更是如此。

经济条件好的朋友，在有条件时为防患于未然，不妨打理好自己的钱财。比较稳妥的办法是拿出一部分储蓄，买保险，然后作投资，这样你就不会瞻前顾后、提心吊胆，可以有一个好心态，放心大胆地干你喜欢的事。

经济条件一般的朋友可能认为自己没有足够的资产，谈不上理财。实际上，经济条件一般的朋友更需要理财。因为资金的减少对经济条件好的人来说影响不是很大，而对一般的人来说则恰恰相反。

有的朋友常常误解，认为理财就是生财，就是投资赚钱，然而这种狭隘的理财观念并不能达到理财的最终目的。理财是善用钱财，使个人以及家庭的财务状况处于最佳状态。对于钱不多的家庭来说，顺利的学业、美满的婚姻、悠闲的晚年是多数人追求的目标。如何实现这些生活目标，金钱往往扮演着重要的角色。如何有效地利用每一分钱，如何及时地把握每一个投资机会，便是理财所要解决的。理财不只是为了发财，而是为了丰富生活内涵。成功的理财可以增加收入，可以减少不必要的支出，可以改善个人或家庭的生活水平，享有宽裕的经济能力，可以储备未来的养老所需。

所以，从今天开始就要认识理财，让理财伴随你的一生。

致富的关键在于如何理财

一生能积累多少钱，不取决于你赚了多少钱，而取决于你如何理财。

钱不够花与生活水平不高的主要原因，在于理财观念的落后以及理财方式的单一。如果你想成为理财的高手，首先应当树立正确的理财观念，增强理财意识和风险防范意识，其次是通过合理的方式获得更多的财富。

理财专家一般用“成功=经验+智慧+苦功+灵感+运气”这个公式来引导

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个人的投资理念。

在做具体投资时，除了确定投资对象有无投资价值外，最重要的是根据自己的兴趣和特长选择目标。有人在房地产市场里大显身手，但在股票市场却一败涂地；有的人爱好收藏，小有成就，但对房地产却不感兴趣。因此，理财前必须正确地认识自己、了解自己，制定量化的、合理的目标，针对理财目标配置资产，做到有的放矢。特别是在当今社会，千变万化的经济环境不断改变着人们投资的价值取向。我们要抵御过高投资回报率的诱惑，因为任何投资回报率过高的项目都是值得怀疑的。

美国曾经有人做过一个调查，结果吃惊地发现美国的百万富翁约占全国人口的10%以上，而其中约有60%都是自主经营的个体生意人。他们从事的都是极其普通的工作，如做焊工、开干洗店，等等。在这些富翁中，又有80%的人都是靠自己的积累发家的。此外，他们生活俭朴，没有一丝奢华的迹象，甚至与他们每天相处的邻居都不知道他们已经是百万富翁了。

美国为何会产生如此多的富翁呢？

美国的一家投资信息公司——标准普尔公司的人曾经做过仔细的统计，世界上花钱最厉害的就是美国人，同时美国人所积累起来的个人平均财富也是最多的。美国人投资理财的方式和特点是“储蓄少，投资多，消费高”。

为什么有些中国人崇尚节约，恨不得一分钱掰成两半花，也没能创造出多少财富；而美国人消费巨大，却还能成为富翁呢？一位中国学者带着这样的疑问走访了美国学者，美国学者的回答是：“我们的节约与浪费是两个不同的概念。美国人在生活上虽然浪费，但是在生产成本上节约；而中国人虽然在生活上节约，但在生产成本上浪费。”美国人更加注重的是“开源”。

开源是投资理财的根本所在。如果没有不断投资获得的财富，无论你多么勤俭节约，财富也不可能平白无故地增多。“节流”是建立在“开源”基础之上的。没有“开源”，“节流”没有任何意义。

多数美国人的投资理财原则是“只将少部分钱存入银行；另一部分钱买房子，这是一个人的基本生活需求；另一部分钱投资股票”。

因为美国的储蓄利率非常低，很多美国人都是爱花钱，不爱存钱。为了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生活上的保险起见，他们只拿出一小部分资金来用做储蓄投资，而把钱主要投在证券和房地产上。

这就是我们讲的将资金分散在各个项目上进行分类投资。这样做的好处至少有两点：首先可以努力争取在各个领域里获得利润；其次可以最大程度地避免资金尽失的风险。我们在理财的时候，也应该采取多元化投资。当某一项投资失败后，还有另外的投资项目可以获利，将损失减至最小。

了解了理财的原则和理财的观念，我们更加清楚地认识到，理财是一个伴随终身的漫长的过程。虽然在这个过程中，财富会有不同程度的增加，但理财的目的绝不仅仅是为了赚钱。理财应先求保值后谋增值，短线投资只是这其中的一部分，而不是全部内容。

自己动手还是委托专家

理财与智商有关吗？答曰，非也。

著名科学家牛顿也曾炒过股票，当他认为达到高点卖出时，股票仍在继续上涨。他感到难忍，又买入，结果又大跌，使这位著名的科学家损失惨重。最后，他不得不发出哀叹："我能计算出天体的运行轨迹，却不能计算出人心是多么的疯狂。"

理财与学历有关吗？答曰，非也。著名经济学家弗里德曼，曾获得过诺贝尔奖，其所获奖金颇为丰厚，若用来投资，即使投资最保守的一只基金，那么弗里德曼也会身价过亿。然而事实上，他并没有跻身亿万富翁的行列。

理财靠听消息吗？答曰，非也。炒股不能不提到消息，然而消息有真有假。即使是真的，作为一个普通人，获得消息也是最后一个。所以靠消息发不了财。

有人会问："理财到底要靠自己还是要请专家呢？"这个问题没有固定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的答案，是仁者见仁、智者见智的问题。

有的人认为委托专家是明智之举。理财不仅是一件“技术活”，也是一件“力气活”。现在市场上各种投资产品不断涌现，市场行情瞬息万变，这不仅要求投资者具备充足的专业知识，更要求他们投入不少的精力和时间，这对于大多数非专业的人士而言是一种苛求。在这样的背景下，“专家理财”应运而生。

术业有专攻，理财靠专家。专家拥有更多的投资渠道。个人投资者一般只能在二级市场进行投资，不能参与一级市场的发行行为。而机构既可在二级市场进行交易，还可以在一级市场通过承销、包销活动获得丰厚的利润。专家选用的投资方式更为灵活。机构投资者既可以进行现金交易，也可进行回购交易和套利交易，个人只能进行现金交易；专家可选择更多的投资品种。机构投资者可以投资于一些个人无法选择的品种。

事实上，有效的投资组合需要投资者对不同的理财工具具有全面的了解，并要花费大量时间和精力。如果投资者能够用于投资活动的时间和精力有限，又缺乏相关的投资专业知识和信息来源，不如把时间花在选择优秀的理财机构方面，从而通过专家理财，达到资本保值、增值事半功倍的效果！

这样的说法也很有道理，毕竟隔行如隔山。理财投资也是一门很大的学问，完全靠自己似乎太麻烦，也有点困难。专家的建议是很好的参考。

但是也有的人提出了不同的看法。他们认为专家也有智愚之分，不同的专家坐于堂上，长篇大论，谁是谁非，谁对谁错，很难分辨。即使有可信之专家，也不能靠其一生。

无可否认，投资赚钱是自己的，评论是别人的。我们对那些专家评论应该用不同的角度来看待。资本市场，作为一个专业的市场，也必然需要这样的专业评论家，把每一次行情精彩、清晰地讲解给我们。特别是对那些没有专业知识、没有精力了解行情的投资者，专家的评论、解盘一定胜过自己的一知半解。但是，专家们对我们的这种帮助，只能停留在此，也就是说，通过这种手段只是了解现在的行情态势和学习他们研究行情的合理方法以及科学态度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

贪婪是投资的大忌

渔夫和金鱼的故事大家都知道。人都有贪婪的一面，贪婪容易让人失去自己，让人忘记自己最初的目的，贪婪的后果往往是要付出沉重的代价。

在遥远的古希腊，就有一个关于财富的神话，告诫人们如何对待财富。在米达斯国，国王认为想变得更有钱才能让自己快乐，于是和神商量让自己拥有神奇的力量。神答应了他，让他的手指头无论碰到什么东西，那东西就立即变成黄金。在拥有了“金手指”后，国王的快乐并没有持续多久。他痛苦地发现，自己既不能吃，也不能喝，美味在他嘴里变成了黄金。最糟糕的是他亲吻自己的女儿时，最爱的女儿也变成了黄金。国王这才意识到真正让自己快乐的并非是金钱。神答应了他的忏悔，恢复了他平静而幸福的生活。

这个故事告诉我们，人的索取要有一定的限度，如果过分地追求金钱，就会失去自己原有的乐趣。因此，在金钱的追求上要适可而止。

这是最古怪的难题之一，理财并不困难，很多人却总是弄得一团糟。如果我们想积累财富，要做的就是养成健康的储蓄习惯，手上握有一批互惠基金，外加一点点时间。事实上，迈向成功的步伐并不沉重，所涉及的问题也不错综复杂。为什么很多人还会栽跟头？很大的一个原因就在于贪婪的心理。我们从商店满载而归，购物之多超出了原先的计划；我们不愿自己做饭，所以就去下馆子；我们从商品目录上看到一样东西，一冲动就买了下来。我们想成功理财至少要有一点点自我控制，尤其是在节制欲望、为将来存钱时。

在投资理财的过程中，贪婪是大忌，一旦被贪念占据了上风，就很难把

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

握住自己的投资方向和投资额，很容易成为投资浪潮中的牺牲品。

托普的例子就是典型的失败案例。托普做手机，一没有技术，二没有渠道，虽然投了好几亿元，可是5条生产线停了4条，业绩和后来做手机的TCL、夏新比，差距极大。

托普自己说过，托普获得了第12张GSM手机牌照；但是后来托普又说托普用的是深圳国威的手机牌照。托普以入股1536万元的方式获得该公司经营决策权，深圳国威更名为“深圳托普国威电子有限公司”。深圳国威是国内第一批获得手机牌照的企业，其“万达铃”手机除了1998年曾经推出过几款外，以后几乎没有生产。

托普说自己的手机技术来源于中天华通。中天华通是一家中韩合资企业。而韩方公司是托普在韩国注册的一家子公司，中方就是托普本身，引进的手机技术是韩国人都没听说过的SEWONTELECOM和MAXONTELECOM两家公司的改进版本。

按照托普总裁宋如华的设想，投入6亿元巨资，在成都与台湾4家IT企业、西南交大、中国联通以及当地政府签订投资合作协议，计划在成都建设年产100万部手机的生产基地，加上深圳国威的生产能力，托普手机年产量将达200万部。但是相比摩托罗拉、诺基亚、科健、TCL等竞争对手，托普没有价格优势和质量优势，托普也没有自己的手机销售网络，在市场上除了看见一款贴牌台湾OKWAP的彩屏手机和自己的两三款产品之外，现在难觅其踪。

据媒体称，托普将手机战略理解为结合软件优势和资金优势，利用系统开发经验，进军终端接入市场；手机是这个战略目标里三环中的一环，其余两环是掌上电脑和笔记本电脑。飞利浦、爱立信都大量卖掉手机生产厂，国内的名人、商务通等掌上电脑及厂家的日子也过得十分艰难，托普进入一个惨淡的产业难道能起死回生？

托普解释说，自己做手机意在移动数据增值服务和CDMA手机，托普曾经和中国联通协商联手开发CDMA手机数据增值服务，以及允许托普生产

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CDMA手机，但这个如意算盘现在看来落空了，市面上从来就没有出现过托普的CDMA手机。而且就算托普做了CDMA手机又如何呢？连TCL和海尔都打算从CDMA上脱身，遑论托普。

2004年3月，宋如华将其所持有的托普科技发展公司1800万股股权（占该公司股权总数的19.05%）以1元的价格转让，托普正式成为中国品牌失败的最典型案例。

股神巴菲特曾经说过一段名言："恐惧和贪婪这两种传染性极强的灾难的偶然爆发会永远在投资界出现。这种流行病的发作时间难以预料，由于他们引起的市场精神错乱，无论是持续还是程度同样难以预料。因此，我们永远无法预测任何一种灾难的降临或离开。我们的目标应该是适当的。我们要在别人贪婪时恐惧，而在别人恐惧时贪婪。"

因此，对于投资者而言，贪婪是投资理财的大忌，财富不是天上的馅儿饼。不要把投机错当成投资，有些要靠运气才能赚钱的行当最好不要轻易涉足，在还没有把握一项投资的真实情况时不要轻易把钱投入。在投资的时候，一定要保持理智的头脑，不要被一时的利益冲昏了头脑。

别跟风，不做盲目的"群羊"

羊群是一种很散乱的组织，平时在一起也是盲目地左冲右撞，但一旦有一只羊动起来，其他的羊也会不假思索地一哄而上，全然不顾前面可能有狼或者不远处有更好的青草。在生活中，我们也经常不经意地受到"羊群效应"的影响。

经济学里经常用"羊群效应"来描述经济个体的从众跟风心理。因此，"羊群效应"就是比喻人都有一种从众心理。从众心理很容易导致盲从，而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

盲从往往会陷入骗局或遭到失败。

或许很多人会对此嗤之以鼻，认为人类的智慧当然远远高于这些平常动物。可事实是在日常生活中，“羊群效应”也很容易出现在我们自己身上。最常见的一个例子就是进行投资时，很多投资者很难排除外界的干扰，往往人云亦云，别人投资什么，自己就跟风而上；而在结伴消费时，同伴的消费行为也会对自己的消费产生心理和行为上的影响。

随大流是很多人的习惯，常常是看人家都这样了就也学人家。这样的观点永远也发不了财。像投资基金，若是2005年或2006年上半年在大多数人不看好的前提下投入的话，2006年底就可1万元变2万元，2万元变4万元了。2006年底大家都看基金赚钱，都买入，恐怕再有100%的回报是不可能的了。

现在人们越来越重视投资理财了，所以有的情景是很常见的。比如，当几个人在一起聊天的时候，说到要拿出些钱进行投资的问题，于是有人说自己买了几支股票，收益还不错；但此言一出立即遭到多人反对，有人说风险太大，还有人说买基金有时也是亏钱的。

这时突然有人冒出来说：“买黄金吧，听说黄金收益不错，一直在涨呢。”这一说立即有人附和：“对啊对啊，我也听说黄金只涨不跌，通货膨胀率高的时候买黄金很划算的。”可黄金怎么买？最先提议的这个人沉默了。停了一会，有人说：“好像听说有实物黄金可以买，黄金期货也开始出来了。”

当不少根本不懂期货为何物的年轻白领们跃跃欲试黄金期货时，殊不知巨大的风险正在向他们袭来。就黄金本身而言，1999年7月的最低期货价格每盎司是253美元，最近涨到了1000美元以上，也就是说实物黄金在近9年的时间里增长了将近4倍，年收益率是17%左右，可是几乎很少人能做到以最低价买入黄金并一路持有。

从实证角度看，黄金作为一种无利息商品，长期投资并不能抵御通胀风险，只不过现在因为它涨得厉害了，人们喜欢讨论它的避险功能，而这恰恰是投资黄金当前最危险的方面。作为一种贵重金属，黄金除了作为装饰和货币储备之外，它的实用功能很小，所以它的价格会相当不稳定。历史上在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1980年，布雷顿森林体系（美元—黄金本位制）崩溃后，黄金一路飙升到每盎司850美元的高位，然后一路跌到1999年才见底回升，这次再创历史新高的行情随时会逆转。届时不知黄金又会套住投资者多少年。

可见，在不了解投资内情的情况下，不要盲目地跟风，我们一定要找人少的那条路走，大家都“扎堆”而去的地方未必是好地方；投资也不能跟风盲动，一定要找到适合自己的投资方式。

股市是“羊群效应”的多发地。股市的财富效应，让许多人觉得遍地是黄金，关键就是你的眼光和信息准不准，于是“宁可犯错，也不能错过”成为许多散户共有的心理。他们一是推崇身边的投资高手，二是盲目迷信各种来源的小道消息。

但事实上对于处在信息不对称和市场劣势的散户来说，要想成功地连续跑赢机构和大盘并不那么简单。很多在公开场合经常吹嘘自己的投资如何成功的人，往往挑选的是自己一部分成功投资的“亮点”在大家面前炫耀。有的人有过一些成功投资的经历，但是对于自己投资失败或是不足的经历，他们就很少向朋友和同事们透露。

因此，你要想成为理财高手，必须要注意克服掉爱攀比、好面子、趋同的社交“毛病”，克服自己的从众心理，在日常消费中时刻注意，让自己的理财能力体现在生活中的细节之中。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中篇

今日储备决定你未来30年

投资理财要懂的基本知识

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶财富储备：理论准备

专业投资术语

1. 复利

复利的计算是由本金和前一个利息期内应记利息共同产生的利息，即由未支取利息按照本金的利率赚取的新利息，常称息上息、利滚利，不仅本金产生利息，利息也产生利息。爱因斯坦甚至称复利是世界第八大奇迹。

所谓的复利就是俗话说的“利滚利”其计算公式是：

本利和=本金×（1+利率）期数

举个例子，1万元的本金，按年收益率10%计算，第一年末你将得到1.1万元，把这1.1万元继续按10%的收益投放，第二年末是1.1×1.1=1.21，如此第三年末是1.21×1.1=1.331……到第八年就是2.14万元。

同理，如果你的年收益率为20%，那么三年半后，你的钱就翻了番，1万元变成2万元；如果是20万元，三年半后就是40万元……

当然，复利要让它成为我们心中可观的累积，需要具备3个条件：

（1）让你足够满意的本金；

（2）好的投资渠道；

（3）足够的耐心和精力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可对大部分普通的工薪阶层，那些刚出校门的人们，或者对那些到今天才开始醒悟的中老年理财者们来说，要让复利真正为他们的钱财服务，本金的积累是一道关，我国有限的投资渠道和在有限的渠道里的选择又是一道关，具备精明的选择能力还是一道关！这就是复利神奇与否的分水岭。复利的神奇需要条件。钱能生钱，这是复利告诉我们的，可是它没有告诉我们背后的话："你有足够的财力、智力和精力让钱生钱吗？"而当你真有那个精力和智力的时候，你对自己的投资早就产生了复利效应。

2. 洗盘

为股市用语。庄家为达炒作目的，必须于途中让低价买进、意志不坚的散户抛出股票，以减轻上档压力，同时让持股者的平均价位升高，以利于施行坐庄的手段，达到牟取暴利的目的。洗盘动作可以出现在庄家任何一个区域内，基本目的无非是为了清理市场多余的浮动筹码，抬高市场整体持仓成本。基于上述理由，进一步理解洗盘的主要目的在于垫高其他投资者的平均持股成本，把跟风客赶下马去，以减少进一步拉升股价的压力。同时，在实际的高抛低吸中，庄家也可兼收一段差价，以弥补其在拉升阶段将付出的较高成本。很多投资者在买进某种股票以后，由于信心不足，常致杀低求售，被主力洗盘洗掉，事后懊悔不已，看着股价一直涨上去。炒股的人，对于主力的洗盘技巧务必熟知。

操盘手较常采用的洗盘手法有以下5种：

（1）打压洗盘。先行拉高之后实施反手打压，但一般在低位停留时间不会太长。

（2）边拉边洗。在拉高过程中伴随回档，将不坚定者震出。

（3）大幅回落。一般发生在大势调整时，机构会顺势而为，错机低吸廉价筹码。投机股经常运用这种手法，或盘中机构已获利颇丰。

（4）横盘筑平台。在拉升过程中突然停止做多，使缺乏耐心者出局，一般持续时间相对较长。

（5）上下震荡。此手法较为常见，即维系一个波动区间，并让投资者摸不清庄家的炒作节奏。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 仓位

仓位是指投资人实有投资资金和实际投资的比例。

比如你有10万用于投资基金，现用了4万元买基金或股票，你的仓位是40%。

如你全买了基金或股票，你就满仓了。

如你全部赎回基金卖出股票，你就空仓了。

如果目前市场比较危险，随时可能跌，那么就不应该满仓，因为万一市场跌了，你买期货可能亏，但是你也没有钱买期货，就很被动。通常，在市场比较危险的时候，就应该半仓或者更低的仓位。这样，万一市场大跌，你发现你持有的期货跌到了很低的价位，你可以买进来，等它涨的时候，你把你原来的卖掉，就可以赚一个差价。

一般来说，平时仓位都应该保持在半仓状态，就是说，留有后备军，以防不测；只有在市场非常好的时候，可以短时间的满仓。

4. 股利

股利是指股利总额与期末普通股股份总数之比，即每一股股票一定期间内所分得的现金股利。股利总额是指用于分配普通股现金股利的总和，这里只考虑普通股的情况。目前在我国上市公司的股利分配实务中，投资者需要关注每股股利是否含税，因为按照个人所得税法的规定，个人所得的股息、红利所得要缴纳20%的个人所得税，一般由发放部门代扣代缴。

5. 涨停板、跌停板

为了防止证券市场上价格暴涨暴跌，避免引起过分投机现象，在公开竞价时，证券交易所依法对证券所当天市场价格的涨跌幅度予以适当的限制。即当天的市场价格涨或跌到了一定限度就不得再有涨跌，这种现象的专门术语即为停板。当天市场价格的最高限度称涨停板，涨停板时的市价称为涨停板价。当天市场价格的最低限度称为跌停板，跌停板时的市价称跌停板价。

6. 跳空

股价受利多或利空影响后，出现较大幅度上下跳动的现象。当股价受利多影响上涨时，交易所内当天的开盘价或最低价高于前一天收盘价两个申报

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

单位以上。当股价下跌时，当天的开盘价或最高价低于前一天收盘价在两个申报单位以上；或在一天的交易中，上涨或下跌超过一个申报单位，以上这种股价大幅度跳动现象称之为跳空。

7. 净值

净值又称“账面价值”，是股票价值的一种，通过公司的财务报表计算而得，是股东权益的会计反映，或者说是股票所对应的公司当年自有资金价值。具体计算公式为：

股票净值总额=公司资本金+法定公积金+资本公积金+特别公积金+累积盈余-累积亏损

每股净值=净值总额/发行股份总权

从公式中可见，股票净值代表了股东们共同拥有的自有资金和应享有的权益。股票净值与股票真值、市值有密切关系。由于股票净值表示的是公司过去年份的经营和财务状况，因此可作为测算股票真值的主要依据。如某股票净值高，表示该公司经营财务状况好，股东享有的权益多，股票未来获利能力强，该股票的真值一定较高，市值也会上升；反则反之。相对于股票真值、市值而言，股票净值更为确切可靠，因为净值是根据现有的财务报表计算的，所依据的数据相当具体、确切，可信度高；同时净值又能明确反映出公司历年经营的累积成果；净值还相对固定，一般只有在年终盈余入账或公司增资时才变动。因此，股票净值具有较高的真实性、准确性和稳定性，可作为公司发行股票时选择发行方式和确定发行价格的重要依据，也是投资分析的主要参数。

如何正确评价投资回报

在预估和计算投资回报的时候，应该用百分比计算还是用实际金额计

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

算？哪一种方式更能反映资金的使用效用？

不同投资需要的本金数额不同，投资股票的本金要求大于投资邮票，投资房产的本金要求又远远大于投资股票。在预估报酬的时候，通常有两种计算方式，一种是报酬额，就是以绝对数额表示的金额；一种是回报率，就是用相对值表示的比率报酬数额/本金数额。用这两种方式评估出来的结果是不同的，有时甚至截然相反。

我们来看一个例子。假如有两个投资方案，甲方案投资1万元，一年后预计可获得利润1000元，回报率是10%；乙方案投资5万元，一年后预计可获得利润2000元，回报率为4%。假定两者的投资风险没有差别，你会选择哪一个方案呢？

从绝对额上看，乙方案优于甲方案2000>1000；从相对值来看，甲方案优于乙方案10%>4%。我们的建议是，如果两个方案是相互排斥的，即选择了此就不能选择彼，二者只能取其一的话，就应选择乙方案，因为在计算报酬的时候，早已把资金成本考虑了进去；如果两个方案是独立的，即选择了此并不排斥彼的话，就应优先选择甲方案，因为甲方案的回报率高于乙方案。

换句话来说，如果你的资金充裕的话，你可以优先选择回报率高的投资；如果你的资金只够投资一种资产的话，选择绝对额高的投资更能充分发挥资金的增值作用。当然，我们事先已假定风险是一样的，计算报酬时是以净值而不是以总值计算。

了解投资的税务知识

税收是国家凭借政治权力或公共权力对社会产品进行分配的形式。税收是满足社会公共需要的分配形式，税收具有无偿性、强制性、固定性。对于

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资者而言，如果有投资行为的发生，就要缴纳相应的税金。所以，学习投资就要了解中国的税收制度和相关的税务知识。

中国的税种现在按大的分类，主要有流转税、所得税、资源税、财产税、行为税和其他税。

（1）流转税：增值税、消费税、营业税、关税、车辆购置税等。

（2）所得税：企业所得税、外商投资企业和外国企业所得税、个人所得税等。

（3）资源税：资源税、城镇土地使用税、土地增值税等。

（4）财产税：房产税、城市房地产税等。

（5）行为税：印花税、车船税、城市维护建设税等。

（6）其他税：农林特产税、耕地占用税、契税等。

作为个人投资者，在进行投资前必然会对不同的投资方式进行比较，选择最佳方式进行投资。在目前，个人可以选择的投资方式主要有两种：

（1）证券投资。

（2）实业投资。

证券投资涉及的税收知识并不多，如股票投资现在只缴纳印花税，其他税收暂时免征，所以我们在这里不做详细的讲述。我们主要讲述实业投资的税务知识。一般而言，个人可选择的实业投资方式有：作为个体工商户从事生产经营、从事承包承租业务、成立个人独资企业、组建合伙企业、设立私营企业。在对这些投资方式进行比较时，如果其他因素相同，投资者应承担的税收，尤其是所得税便成为决定投资与否的关键。下面就各种投资方式所应缴纳的所得税进行分析。

1. 个体工商户的税负

个体工商户的生产经营所得和个人对企事业单位的承包经营、承租经营所得，适用5%~35%的五级超额累进税率。例如，某个体工商户年营业收入54万元，营业成本42万元，其他可扣除费用、流转税金2万元，其年应纳税额为（540000-420000-20000）×35%-6750（个人所得税速算扣除数）=28250元，税后收入为100000-28250=71750元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 个人独资企业的税负

税收政策规定，从2000年1月1日起，对个人独资企业停止征收企业所得税，个人独资企业投资者的投资所得，比照个体工商户的生产、经营所得征收个人所得税。这样个人独资企业投资者所承担的税负依年应纳税所得额及适用税率的不同而有所不同。

例如：年应纳税所得额为6万元，适用税率为35%，应纳个人所得税60000×35%-6750（个人所得税速算扣除数）=14250元，实际税负为14250÷60000×100%=23.75%。

3. 私营企业的税负

目前设立私营企业的主要方式是成立有限责任公司，即由两个以上股东共同出资，每个股东以其认缴的出资额对公司承担有限责任，公司以其全部资产对其债务承担责任。作为投资者的个人股东以其出资额占企业实收资本的比例获取相应的股权收入。作为企业法人，企业的利润应缴纳企业所得税。当投资者从企业分得股利时，按股息、红利所得缴纳20%的个人所得税。这样，投资者取得的股利所得就承担了双重税负。

由于单个投资者享有的权益只占企业全部权益的一部分，其承担的责任也只占企业全部责任的一部分。但是，因其取得的收益是部分收益，企业缴纳的所得税税负个人投资者也按出资比例承担。

例如：个人投资者占私营企业出资额的50%，企业税前所得为12万元，所得税税率为33%，应纳企业所得税120000×33%=39600元，税后所得为120000-39600=80400元，个人投资者从企业分得股利为80400×50%=40200元。股息、红利所得按20%的税率缴纳个人所得税，这样投资者缴纳的个人所得税为40200×20%=8040元，税后收入为40200-8040=32160元，实际税负为（39600×50%+8040）÷（120000×50%）×100%=46.4%。

4. 合伙企业的税负

合伙企业是指依照合伙企业法在中国境内设立的，由各合伙人订立合伙协议，共同出资、合伙经营、共享收益、共担风险，并对合伙企业债务承担无限连带责任的营利性组织。在合伙企业中合伙损益由合伙人依照合伙协议

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

约定的比例分配和分担。合伙企业成立后，各投资人获取收益和承担责任的比例就已确定。和个人独资企业一样，从2000年1月1日起，对合伙企业停止征收企业所得税，各合伙人的投资所得，比照个体工商户的生产、经营所得征收个人所得税。但是由于合伙企业都有两个及两个以上的合伙人，而每个合伙人仅就其获得的收益缴纳个人所得税。

例如，某合伙企业有5个合伙人，各合伙人的出资比例均为20%。本年度的生产经营所得为30万元，由各合伙人按出资比例均分。这样每个合伙人应纳的个人所得税为300000×20%×35%-6750（个人所得税速算扣除数）=14250元，税后收入为60000-14250=45750元。合伙企业每个合伙人的实际税负为23.75%（14250÷60000×100%）。

在上述几种投资方式中，通常而言，在收入相同的情况下，个体工商户、个人独资企业、合伙企业的税负是一样的，私营企业的税负最重。但个人独资企业、合伙企业、私营企业等三种形式的企业是法人单位，在发票的申购、纳税人的认定等方面占有优势，比较容易开展业务，经营的范围比较广，并且可以享受国家的一些税收优惠政策。

在三种企业形式中，私营企业以有限责任公司的形式出现，只承担有限责任，风险相对较小；个人独资企业和合伙企业由于要承担无限责任，风险较大。特别是个人独资企业还存在增值税、一般纳税人认定等相关法规不健全不易操作的现象，加剧了这类企业的风险。而合伙企业由于多方共同兴办企业，在资金的筹集等方面存在优势，承担的风险也相对较少。相对于有限责任公司而言，较低的税负有利于个人独资企业、合伙企业的发展。个人投资者在制定投资计划时，应充分考虑各方面的因素，选择最优投资方案。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶ 理论储备：你不可不知的投资学原理

复利原理——其威力比原子弹更大

所谓复利也称“利上加利”，是指一笔存款或者投资获得回报之后，再连本带利进行新一轮投资的方法。复利是长期投资获利的最大秘密。据说曾经有人问爱因斯坦：“世界上最强大的力量是什么？”他的回答不是原子弹爆炸的威力，而是“复利”。

关于复利，有一个古老的故事。从前，有一个非常爱下棋的国王，他棋艺高超，从未碰到过敌手。于是，他下了一道诏书，诏书中说无论是谁，只要击败他，国王就会答应他任何一个要求。

一天，一个小伙子来到皇宫与国王下棋，并最终赢了国王。国王问这个小伙子要什么样的奖赏，小伙子说他只要一个小小的奖赏，就是在棋盘的第一个格子中放上--粒麦子，在第二个格子中再放进前一个格子的一倍，依此重复向后类推，一直将棋盘每一个格子摆满，并将这些麦子赏赐给他。

国王觉得很容易就可以满足他的要求，于是就同意了。但很快国王就发现，即使将国库里所有的粮食都给他，也不够其要求的百分之一。因为即使一粒麦子只有一克重，最终也需要数十万亿吨的麦子才够。尽管从表面上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

看，小伙子要求的起点十分低，从一粒麦子开始，但是经过很多次的乘积，就迅速变成庞大的数字。

复利看起来很简单，但很多投资者没有了解其价值，或者即使了解但没有耐心和毅力长期坚持下去，这是大多数投资者难以获得巨大成功的主要原因之一。如果你想要让资金更快地增长，在投资中获得更高的回报，就必须对复利加以足够的重视。其实，世界上许多大师级的投资者都把复利原理用到了极致。股神沃伦·巴菲特就是最为典型的一个。

沃伦·巴菲特认为，长期持有具有竞争优势的企业的股票，将给投资者带来巨大的财富。其关键在于投资者未兑现的企业股票收益通过复利产生了巨大的长期增值。

投资具有长期竞争优势的企业，投资者所需要做的就是长期持有，并耐心地等待股价随着企业的发展而上涨。具有持续竞争优势的企业具有超额价值的创造能力，其内在价值将持续稳定地增加，相应地，其股价也将逐步上升。最终，复利累进的巨大力量，将会为投资者带来巨额财富。比如，有人在1914年以2700美元买了100股IBM公司的股票，并一直持有到1977年，则100股将增为72798股，市值增到2000万美元以上，63年间投资增值了7407倍。按复利计算，IBM公司63年间的年均增长率仅为15.2%，这个看上去平淡无奇的增长率，由于保持了63年之久，在时间之神的帮助下，最终为超长线投资者带来了令人难以置信的财富。但是，在很多投资者眼里，15.2%的年收益率实在是微不足道。大家都在持续高烧，痴人说梦："每年翻一倍很轻松；每月10%不是梦；每周5%太简单……"要知道"股神"巴菲特的平均年增长率也只不过是20%多一点啊，但是由于他连续保持了40多年，因而当之无愧地戴上了"世界股神"的桂冠。

在复利原理中，时间和回报率正是复利原理"车之两轮、鸟之两翼"，这两个因素缺一不可。时间的长短将对最终的价值数量产生巨大的影响，时间越长，复利产生的价值增值就越多。

投资1万元资金，按照不同的年限和不同的回报率计算，其收益水平将

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

呈几何级数增长：

如果年回报率是10%，那么，投资5年，1万元增加到1.61万元；投资10年，增加到2.6万元……投资50年，就增加到117万元。

如果回报率是30%，那么，投资5年，1万元增加到了3.71万元；投资10年，增加到13.78万元……投资50年，1万元就增加为497929万元（49.79亿元）。

资金的时间价值：不同时间发生的等额资金在价值上的差别称为资金的时间价值。

爱因斯坦曾经说过：复利是世界第八大奇迹，其威力比原子弹更大！

按照复利原理计算的价值成长投资的回报非常可观。如果我们坚持按照成长投资模式去挑选、投资股票，那么，这种丰厚的投资回报并非遥不可及，我们的投资收益就会像滚雪球一样越滚越大。现在小投资，将来大收益，这就是复利的神奇魔力。

杠杆原理——运用财务杠杆带来大收益

杠杆原理亦称“杠杆平衡条件”。在“重心”理论的基础上，阿基米德发现了杠杆原理，即“二重物平衡时，它们离支点的距离与重量成反比。”阿基米德对杠杆的研究不仅仅停留在理论方面，而且据此原理还进行了一系列的发明创造。据说，他曾经借助杠杆和滑轮组，使停放在沙滩上的桅船顺利下水；在保卫叙拉古免受罗马海军袭击的战斗中，阿基米德利用杠杆原理制造了远、近距离的投石器，利用它射出各种飞弹和巨石攻击敌人，曾把罗马人阻于叙拉古城外达3年之久。

杠杆原理也可以充分应用于投资中，主要是指利用很小的资金获得很大的收益。我们以投资服装生意来说明杠杆的应用。假如你有1000元钱就可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以做1000元钱的生意了，进货买入1000元的衣服可以卖出1400元，自己赚了400元，这就是自己的钱赚的钱，就是那1000元本钱带来的利润。这是没有杠杆作用的。从银行贷款是要给银行利息的，这个道理我们都知道。利息就是你从银行拿钱出来使用的成本。这等于是你用利息买来银行的钱的使用权，使用后你还是要还给银行的。如果你看准做服装的生意肯定是赚钱的，可以从银行贷款10万，使用1个星期，假如利息正好是1000元。这等于你用原来做衣服的本钱1000元买了银行10万的使用权，用这10万买了衣服，卖出后得到14万。你自己就赚了4万。这就是用自己的1000元撬动了10万的力量，用10万的力量赚了4万的钱。这就是一个杠杆的例子。

杠杆作用常常用“倍”来表示大小。如果你有100元，投资1000元的生意，这就是10倍的杠杆。如果你有100元可以投资10000元的生意，这就是100倍的杠杆。例如做外汇保证金交易的时候，就是充分地使用了杠杆，这种杠杆从10倍、50倍、100倍、200倍、400倍的都有，最大可以使用400倍的杠杆，等于把你自己的本钱放大400倍来使用，有1万就相当于有400万，可以做400万的生意了。这是非常厉害的了。

还有我们买房子时的按揭，也是使用了杠杆原理。绝大多数人买房子，都不是一笔付清的。如果你买一幢100万的房子，首付是20%，你就用了5倍的杠杆。如果房价增值10%的话，你的投资回报就是50%。那如果你的首付是10%的话，杠杆就变成10倍。如果房价涨10%，你的投资回报就是一倍！可见，用杠杆赚钱来得快。

但是，凡事有一利就有一弊，甘蔗没有两头甜，杠杆也不例外。杠杆可以把回报放大，它也可以把损失放大。同样用那100万的房子做例子，如果房价跌了10%，那么5倍的杠杆损失就是50%。10倍的杠杆损失，就是你的本钱尽失，全军覆没。例如美国发生的次贷危机，其主要原因就是以前使用的杠杆的倍数太大。

在股票、房价疯涨的时候，许多人恨不得把杠杆能用到100倍以上，这样才能回报快，一本万利；而当股票、房价大幅下跌的时候，杠杆的放大效应迫使很多人把股票和房子以低价卖出。而当人们把股票和房子低价卖出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时，则造成了更多的家庭资不抵债，被迫将资产以更低价出售，从而造成恶性循环，导致严重的经济危机。

总之，我们在使用杠杆之前有一个更重要的核心要把握住，那就是成功与失败的概率是多大。要是赚钱的概率比较大，就可以用很大的杠杆，因为这样赚钱快。如果失败的概率比较大，那根本不能做，做了就是失败，而且会赔得很惨。

不可预测性——投资市场是在时刻变化着的

投资市场的不可预测性是指证券市场是一个复杂的动态系统，由于其内部因素相互作用的复杂性以及影响它的许多外部因素的难处理性，使得其运行规律难以被理解和刻画。然而在具体的投资过程中，好多人最喜欢做的事却是去预测，或者就是让别人去预测。这是投资者对市场缺乏了解的表现。其实，从来没有人能正确预测出无论是大盘还是个股的具体点位或价位，最多也就是根据当时的走势判断一下趋势如何。市场会以它自己的方式来证明大多数的预测都是错误的。

那些著名的投资大师，他们更多的是关注股票本身，以及大的趋势，很少花心思去预测股市的短期变化。例如，有“股神”之称的沃伦·巴菲特和美国最成功的基金经理彼得·林奇就告诫投资者：“永远不要预测股市。”因为，没有人能预测股市的短期走势，更不可能预测到具体的点位。即使有一次预测对了，那也是运气，是偶然现象，而不会是常态。

巴菲特说：“我从来没有见过能够预测市场走势的人。”“分析市场的运作与试图预测市场是两码事，了解这点很重要。我们已经接近了解市场行为的边缘了，但我们还不具备任何预测市场的能力。复杂适应性系统带给我们的教训是，市场是在不断变化的，它顽固地拒绝被预测。”他坚持认为，预

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

测在投资中根本不会占有一席之地，他的方法就是投资于业绩优秀的公司。他还说道，“事实上，人的贪欲、恐惧和愚蠢是可以预测的，但其后果却是不堪设想。”在他看来，投资者经历的就是两种情况：上涨或下跌。关键是你必须要利用市场，而不是被市场所利用，千万不要让市场误导你采取错误的行动。

其实，只要我们仔细想想，就知道那些所谓的预测的不可靠性。如果那些活跃的股市和经济预测专家能够连续预测成功的话，他们早就成了大富翁，还用得着到处奔波搞预测吗？

即使那些投资市场上的大型机构，也无法准确预测股市的短期走势。例如，在中国市场上，近年来机构对上证指数最高点位的预测（这些预测无疑代表了目前中国资本市场高端的研究水平，集中了许多重量级研究机构和研究人员的智慧）就屡屡失算。2005年年末各大券商机构对2006年的预测，1500点已是最高目标位的顶部了。当时有个别专家分析股改大势后提出，1300点将成为历史性底部时，不少分析人员还嗤之以鼻。但事实上，2006年却是以2675点最高点位收盘。到了2006年年末，绝大多数机构对2007年上证指数的预测都远远低于4000点，而实际上2007年以来，将近半年以上时间都是在4000点上方运行，到10月份上证指数还一度达到6124点的高位。随后股市大跌，有好多人预测4000点是政策底，绝不会跌破，结果股指最终跌破了2000点。还有，很多人预测2008年奥运会时会有一波大行情，可是最终的结果却是，不但奥运会前夕股市表现很弱，而且，就在奥运会开幕当天，股市开始了向下破位。在奥运会进行的那些天，股市一路向下。预期中的奥运行情没有出现，留下的是黑色梦魇。由此可见，对于具体点位的预测常常是“失算”的时候多于“胜算”。

虽然，股市的具体点位是无法准确预测的，但大的趋势还是可以判断的。其实，彼得·林奇的“鸡尾酒会”理论是一个寻找股市规律的有效工具。

在鸡尾酒聚会上，不同职业、不同阶层的人们彼此相识，聊天。彼得·林奇从参加鸡尾酒会的经历上，总结出了判断股市走势的四个阶段。

第一阶段，当彼得·林奇在介绍自己是基金经理时，人们只与他碰杯致

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

意，就漠不关心地走开了。他们更多的是围绕在牙医周围，询问自己的牙疼病，或者宁愿谈论明星的绯闻，没有一个人会谈论股票。彼得·林奇认为，当人们宁愿谈论牙病也不谈论股票时，股市应该已经探底，不会再有大的下跌空间。

第二阶段，当彼得·林奇在介绍自己是基金经理时，人们会简短地与他聊上几句股票，抱怨一下股市的低迷，接着还是走开了，继续关心自己的牙病和明星的绯闻。彼得·林奇认为，当人们只愿意闲聊两句股票而还是更关心自己的牙齿时，股市即将开始抄底反弹。

第三阶段，当人们得知彼得·林奇是基金经理时，纷纷围过来询问该买哪一只股票，哪只股票能赚钱，股市走势将会如何，而再没有人关心明星绯闻或者牙齿。彼得·林奇认为，当人们都来询问基金经理买哪只股票好时，股市应该已经到达阶段性高点。

第四阶段，人们在酒会上大谈特谈股票，并且很多人都主动向彼得·林奇推荐股票，告诉他去买哪只股票，哪只股票会涨。彼得·林奇认为，当人们不再询问该买哪只股票，反而主动告诉基金经理买哪只股票好时，股市很可能已经到达顶部了，大盘即将开始下跌震荡。

我们既然无法准确地预测股市，那么最好的办法就是不要预测股市。正如巴菲特所说："对于未来一年后的股市走势、利率以及经济动态，我们不做任何预测。我们过去不会，现在不会，将来也不会预测。"投资者应该关注企业的基本面，而不要去枉自预测市场的变化。

二八定律——投资市场上总是少数人赚钱，多数人赔钱

二八定律也叫巴莱多定律，是19世纪末20世纪初意大利经济学家巴莱多发现的。他认为，在任何一组东西中，最重要的只占其中一小部分，约

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

20%，其余80%的尽管是多数，却是次要的，因此又称“二八法则”。

二八定律是可证，而且已经被不断证明。

管理学范畴也有一个著名的“80/20定律”，它说，通常一个企业80%的利润来自它20%的项目，这个80/20定律被一再推而广之。经济学家说，20%的人手里掌握着80%的财富。有这样两种人，第一种占了80%，拥有20%的财富；第二种只占20%，却掌握80%的财富。为什么呢？原来，第一种人每天只会盯着老板的口袋，总希望老板能给他们多一点钱，而将自己的一生“租”给了第二种20%的人；第二种人则不同，他们除了做好手边的工作外，还会用另一只眼睛关注正在多变的世界，他们明白什么时间该做什么事，于是第一种“80%的人”都在替他们打工。

心理学家说，20%的人身上集中了人类80%的智慧。

今天，人们惊奇地发现，“二八法则”几乎适用于生活的方方面面，如股票市场80%的人赔钱，只有20%的人赚钱。从理财角度来说，它有两层含义：首先，在家庭理财上，投资的金融品种不必面面俱到，应抓住关键的少数重点突破；其次，对于一个理财产品不仅要看到收益，更要看到收益背后的风险补偿。

现代市场瞬息万变，能够把握一种流行趋势实属不易。所以，这就要求我们在做出任何一项理财决策之前，必须仔细研究分析市场，既要能赶上潮流，更要超前于潮流。因为，人们的需求在不断地变化，市场也在不断地变化，今天畅销的产品，也许明天就无人问津了。把握市场变化就像跳舞一样，快于节奏或慢于节奏都不行。

日本有一位商人就是运用“二八原理”，在钻石生意上获得了意想不到的成功。

钻石，是一种高级奢侈品，它主要是高收入阶层的专用消费品，一般收入的人是购买不起的。而从一般国家的统计数字来看，拥有巨大财富，居于高收入阶层的人数比一般人数要少得多。因此，人们都存在这么一个观念：消费者少，利润肯定不高。绝大多数人都不会想到，居于高收入阶层的少数

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人却持有多数的金钱。换句话说，一般大众和高收入人数的比例为78:22。但他们拥有的财富比例却要倒过来22:78。这个日本商人正是看中了这点，他把钻石生意的眼光投向了这些只占人口比例“22”的有钱人的身上，一举取得了巨额的利润。

20世纪60年代末的某个冬天，这位商人就抓住时机开始寻找钻石市场。他来到东京的S百货公司，要求借该公司的一席之地推销他的钻石，但该公司根本就不理他，断然拒绝了他的这个请求。

但他丝毫都没有气馁，仍坚持用“二八原理”来说服S公司，最后，终于取得S公司郊区的M店。M店远离闹市，顾客极少，生意很不好，但这位商人对此并不过分担忧。钻石毕竟是高级的奢侈品，是少数有钱人的消费品，生意的着眼点首先得抓住财主，不能让他们漏网，以赚取占钱将近“80”的人的钱。当时，S公司曾不满意地说：“钻石生意一天最多能卖2000万日元，就算是很不错了。”

该商人立即反驳说：“不，我可以卖到2亿日元给你们看。”

这在当时的商人看来，无疑是狂人的说法了。但这个日本商人却胸有成竹地说出了这番话，无疑是源于他自己对“二八原理”的信心。

之后不长时间，这个商人的生意就红火起来。他先是在M店取得日6000万日元的好利润，大大突破了一般人认为的500万日元的效益估量。当时正值年关降价大拍卖，吸引了大量顾客，这个商人就利用这个机会，和纽约的珠宝行联络，运寄来的各式大小钻石都被抢购一空。接着，他又在东京周围分部设立营销点推销钻石，生意极好。

到了1971年的2月，钻石商的销售额突破了3亿日元，他实现了曾许下的诺言。

他的钻石生意成功了，奥秘究竟在哪里呢？就在于“二八原理”。

因此，当你决定要投资理财的时候，眼光一定要独到一点。“不要把你所有的鸡蛋都放在一个篮子里”，这个曾获诺贝尔奖的著名经济学家詹姆斯·托宾的理论，已经成为了众多老百姓日常理财中的“圣经”。但你

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是否知道著名的经济学家凯恩斯也提出过一条著名的投资理念，那就是要把鸡蛋集中放在优质的篮子中，这样才可能使有限的资金产生最大化的收益。

之所以说“篮子”多并不能化解风险，主要是因为目前许多理财产品都是同质的，你所面临的系统风险是一样的。举个例子来说，你投资了债券，又去买了债券基金，一旦债券市场发生系统风险，你的两个投资都会发生损失。因此当你从理财博览会上拿回各类资料之后，首先应该关注的并不是理财产品的收益率，而是应该对这些理财产品进行分析，尽量把80%的“鸡蛋”放在20%牢靠的“篮子”里，而不要选择一些太过于“同质”的理财产品反复投资，这样不仅达不到分散资金的目的，反而可能会加大风险。同时，一旦选定好自己中意的项目，就应该把握“二八原理”，力争使资金收益最大。

对于任何一种理财产品，都存在利率风险、通货膨胀风险、流动风险和信用风险等。理财产品的收益率，实际上应该等于无风险收益加上风险补偿，投资者可以将银行活期利率视为无风险收益。从这个意义上来看，要获得比市场高20%的收益，你将付出比一般银行储蓄多80%的风险。比如说银行一年期利率高于活期利率，就是对于流动性风险的补偿。

了解了这个原理，你在选择日常理财产品时，就应对高收益品种保持一份谨慎，特别是那些不符合目前规定的理财品种，其高收益的背后，是对于信用风险的补偿。收益越高，代表了其发生信用危机的可能性就越大，这种信用风险实际上就是转嫁了处罚它的违规成本。

对于各大金融机构推出的保本理财，你也应有新认识。目前市场上一些保本理财品种基本上都需要封闭一段时间，你其实要面临利率风险、通货膨胀风险、流动风险等，到头来，你所获得的收益，可能会比银行活期利率还少。从这个意义上说，仅仅希望本金不损失，你可能不仅没获得收益，反而会赔钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安全边际——赔钱的可能性越小越安全

价值投资两个最基本的概念就是安全边际和成长性。其中安全边际是比较难把握的。这也很正常，因为如果人们学会了确定安全边际，短期虽然难免损失，但长期来看，应该是不赔钱的。这样好的法宝，当然不容易掌握。

那么，什么是安全边际？为什么要有安全边际这个概念呢？

安全边际顾名思义就是股价安全的界限。这个概念是由证券投资之父本杰明·格雷厄姆提出来的。作为价值投资的核心概念，安全边际在整个价值投资领域中处于至高无上的地位。它的定义非常简单而朴素，即内在价值与价格的差额，换一种更通俗的说法就是价值与价格相比被低估的程度或幅度。格雷厄姆认为，值得买入的偏离幅度必须使买入是安全的；最佳的买点是即使不上涨，买入后也不会出现亏损。格雷厄姆把具有买入后即使不涨也不会亏损的买入价格与价值的偏差称为安全边际。格雷厄姆给出的是一个原则，这个原则的核心是即使不挣钱也不能赔钱。同时安全边际越大越好，安全边际越大获利空间就会自然提高。

安全边际不保证能避免损失，但能保证获利的机会比损失的机会更多。巴菲特指出："我们的股票投资策略持续有效的前提是，我们可以用具有吸引力的价格买到有吸引力的股票。对投资人来说，买入一家优秀公司的股票时支付过高的价格，将抵消这家绩优企业未来10年所创造的价值。"这就是说，忽视安全边际即使买入优秀企业的股票也会因买价过高而难以赢利。

对于投资者来说，不能忽视安全边际。但什么样的情况下股票就达到安全边际，股价就安全了呢？10倍市盈率是不是就安全呢？或者低于净资产值就安全呢？未必是。如果事情这么简单，那就人人赚钱了，股市也就成了提款机。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们打个比方，鸡蛋8元钱一斤，值不值？就现在来说，不值。这个8元钱是价格，我们还可以去分析一下价值，从养鸡、饲料、税费、运输成本折算一下的话，可能是2元钱一斤，那么这个2元钱就是鸡蛋的价值。什么是安全边际呢？就是把价值再打个折，就能够获得安全边际了。例如，你花了1.8元钱买了一斤鸡蛋，你就拥有了10%的安全边际，你花了1.6元钱买了一斤鸡蛋，那你就拥有了20%的安全边际。

所以，安全边际就是一个相对于价值的折扣，而不是一个固定值。我们只能说，当股价低于内在价值的时候就有了安全边际，至于安全边际是大还是小，就看折扣的大小了。

为什么要有安全边际呢？曾有人打了一个很好的比方，如果一座桥，能够允许载重4吨，我们就只允许载重2吨的车辆通过，显然这个2吨就是安全边际。这样，就给安全留出了余地。就内因而言，如果我们设计或施工中有一些问题，那么这个2吨的规定可能还会保障安全；就外因而言，万一有个地震或地质变化什么的，两吨可能保障不出事儿。

股价的安全边际也是如此，就内因而言，我们可能对一个企业的分析有错误，那么安全边际保障我们错得不太离谱；就外因而言，一个企业可能会出现问题，会在经营中进入歧途，那么在我们察觉到的时候，可能还吃亏不大。因为我们的选择有安全边际，说白了，就是股价够便宜，给我们留出了犯错误和改正错误的空间。

当然，安全边际不仅让我们赔得少，而且让我们赚得多，原因很简单，因为买价低。比如说，一只股票的股价从2元上涨到12元，内在价值是4元，2元则有了很大的安全边际。巴菲特在2元买，一般价值投资者在4元的价值线买入，技术分析家则根据趋势在6元买入，结果是巴菲特赚了5倍，一般价值投资者赚了2倍，技术分析家赚了1倍，这是个还算不错的结果。如果股价从2元上涨到6元，巴菲特赚2倍，一般价值投资者赚50%，技术分析家还可能赔钱。

或许，有人会说，大盘涨起来的时候都没有安全边际了；但问题是，在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市场极度低迷的时候，很多有很大安全边际的股票却根本无人问津。

话说回来，安全边际能不能保障股价就安全了？未必。最大的安全边际是成长性。比如说一个生产寻呼机的企业只有5倍市盈率，不高吧？可是现在连寻呼台都找不到了，安全就是笑话。可见，只有在具有成长性的前提下，安全边际才有意义。

关于安全边际的理解其实非常容易，但是怎么判断安全边际或者什么时候才真正到了跌无可跌的时候是非常困难的，还有就是安全边际迟迟不来怎么办，等等。根据格雷厄姆的原意就是“等待”。在他眼里，人一生的投资过程中，不希望也不需要每天都去做交易，很多时候我们会手持现金，耐心等待。由于市场交易群体的无理性，在不确定的时间段内，比如3至5年的周期里，总会等到一个完美的高安全边际的时刻。换句话说，市场的无效性总会带来价值低估的机会，那么这个时候就是你出手的时候。就如非洲草原的狮子，它在没有猎物的时候更多的是在草丛中慢慢地等，很有耐心地观察周围情况直到猎物进入伏击范围才迅疾出击。如果你的投资组合里累积了很多次这样的投资成果，从长期看，你一定会取得远远超出市场回报的机会。所以安全边际的核心就在把握风险和收益的关系。

其实，对安全边际的掌握更多是一种生存的艺术。投资如行军打仗，首先确保不被敌人消灭掉是作战的第一要素，否则一切都将无从谈起。这一点在牛市氛围中，在泡沫化严重的市场里，显得尤为重要。

洼地效应——越安全的投资区域越容易吸引资金的流入

洼地效应是指，在经济发展过程中，人们把“水往低处流”这种自然现象引申为一个新的经济概念，叫“洼地效应”。从经济学理论上讲，“洼地效应”就是利用比较优势，创造理想的经济和社会人文环境，使之对各类生

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产要素具有更强的吸引力，从而形成独特竞争优势，吸引外来资源向本地区汇聚、流动，弥补本地资源结构上的缺陷，促进本地区经济和社会的快速发展。

简单地说，指一个区域与其他区域相比，环境质量更高，对各类生产要素具有更强的吸引力，从而形成独特的竞争优势。资本的趋利性，决定了资金一定会流向更具竞争优势的领域和更具赚钱效应的“洼地”。

例如房地产。当房地产围合一个湖泊中心发展之时，便形成了自湖心向四周土地递减的级差地租，大致出现“近贵远贱”的圈层分布，这其实就是围合出湖心的价值洼地。一旦因某种特殊原因填湖开发，那么，湖心洼地的地价和房价就会突然井喷，创下区域地产的最大价值，甚至引发周边地产的价值飙升，即产生了洼地效应。当然在房地产实际开发中，所谓的洼地不一定就是湖心区，也可能是市政中心、城市广场或历史建筑区等对于区域价值有提升作用的区域。

“洼地效应”是近两年比较流行的词，在经济学的财经分析中我们常会看到。比如，中国市场的巨大投资潜力和发展空间，吸引到越来越多的国际投资者的目光，使外资投入持续增加，这样就说中国在全球经济中产生了洼地效应；也可以形容江浙一带对人才的吸引，说其民间资本的持续发展产生了洼地效应；而当解释蓝筹股在弱市中的井喷行情时，就会比较其动态市盈率和平均市盈率，说其产生了价值洼地。

对于投资者来说，“洼地效应”的概念好理解，但如何才能在股票市场上找到真正的“洼地”，获得投资的巨大收益呢？

一是如果发现有做实体产业，每股业绩高达1元以上，而且其产业方向和经营业绩基本能处于长期稳定，在经济危机中不但没遭受重创，还能迅速翻身挺过来的公司股票，则是属于“洼地”的投资目标。

二是遭受长期冷落，但关乎国计民生的股票。例如属于人民大众最重要的吃饭问题的粮食和农业概念股，是可以而且必须持续发展的永恒产业，如果其业绩和发展预期良好，而且没有被爆炒过，则属于价值洼地，非常具有投资价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三是关注那些属于国家规划扶持发展，真正生产与科研结合，有能力、有规模和实力做新能源产业的，必然在不远的将来影响到后续人类的生产、生活方式，无论现在起始阶段多么迷茫，或是股价已被炒得很高，但只要是符合全球人类革新方向的，就还值得长远投资布局，不过可能需要投资者有一定耐心。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶ 财富创造：投资自己是最稳当的赚钱方法

最大的财富是你自己

当问及你最大的财富是什么时，你或许说是智慧，或许说是经济头脑，或许说是投资手腕，然而你却忽略了一点，那就是所有这些都是人所具备的能力。所以，你最大的财富不是别的，就是你自己。

即使你现在没有事业，没有财富，但是你人还在，你要是能够运用你的智慧，发挥你的经济头脑，动用你的投资手腕，那么不出几年，恐怕你就是叱咤风云的经济人物了。

首先，肯定自己的能力，依靠自己的双手和智慧争夺天下，而不要妄想依靠父母的遗产或者天上掉馅饼的美事。很多人或许总在抱怨，自己没有生在一个好家庭，所以没有那么多财富，更谈不上理财了。他们总在羡慕那些能够继承巨额家产的人，于是他们埋怨命运，埋怨父母，从不在自己身上寻找原因。其实他们不明白，父母生下了我们，给了我们宝贵的生命，这就是给了我们最宝贵的财富。愚昧的人总是意识不到自己的重要性，他们总是觉得是一种神奇的外力在引导我们走向富裕，而忽视了自身的价值。每一个人心中都住着一个财富天使，关键是你是否承认它的存在，是否给它成长的机会，肯定它并开发它，才能创造出成功的人生。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所以我们要好好利用自己的这笔财富，去创造和主宰自己的幸福。具体来讲，就是善于利用自己的头脑，完成符合自己特色的理财计划，当然还要维护好自己的身体健康和心理健康，让你挣来的钱有地方可花。记住，钱永远是为了更好地享受生活才挣的，钱自身是没有意义的，如果为了钱而放弃生活，那实在是愚蠢的行为。

记住，理财就是要我们做金钱的主人，而不能让我们沦为金钱的奴隶。对于理财高手而言，在投资理财的过程中要充分发挥自己的主观能动性，合理地支配金钱的去向，把财富最大化。

在这里，我们对于那些“财迷”或者“工作狂”提出一些善意的提醒，无疑你们的本意或许是积极向上的，但是却忽略了最重要的一点——人自身才是最大的财富。当你在肆意挥霍自己的身体资源时，你是否意识到休息和享受生活对于你的意义？这里有一个形象的比喻，你的储蓄占一个0位，你的股票占一个0位，你的基金占一个0位，你的房子占一个0位，然而你的生命和健康却占最前面的一个1位，后面即使有再多的0位，整体也还是一个0。

因此，要善待自己，当你知道自己才是最宝贵的财富时，你就不会浪费生命，不会失去希望。你要通过不断地提高自己，来最大化你的财富。

为你的稳定收入努力工作

要想实现合理的理财，有一份的稳定收入是实现它的基础。

努力工作是正确的财富观，只有工作才能换来收益。你如果创造不出价值，那谁会给你开工资呢？要想创造出价值，努力工作是必需的。没有一项工作是轻轻动一下手指头就能完成的。我们需要大脑思考，需要四肢行动，只有汗水才能换来金钱。

金钱找你的事是永远不可能发生的。钱需要努力去赚，然后还需要努力

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

去打理，这样的过程才是正确的。如果你不努力工作挣钱，那么财富是不会光顾你的。

努力工作，为你的投资积累人生的第一桶金。世界著名投资大师吉姆·罗杰斯对于记者所提问的成功秘籍，他是这样回答的："我祖母曾经告诉我，生活不容易，想要过好日子，你就要努力工作，拼命赚钱。我希望所有想知道我是如何成功的人都能够想明白我的这句话。"

吉姆·罗杰斯生于1942年，他在5岁的时候就开始工作。你或许难以想象一个刚刚超过1米的孩子能够做什么工作，但是吉姆·罗杰斯却做到了。他5岁时候的工作就是在棒球场捡空瓶子，然后卖掉挣钱。6岁的时候，吉姆·罗杰斯从祖父母那里回到父母所居住的城市，当他看到很少有人卖可口可乐和花生时，他想，或许在棒球场卖点东西能赚更多的钱。于是他就向父亲借了100美元，买了个二手的花生烘烤机，开始卖花生和饮料。

长大之后，由于学习刻苦，他获得了耶鲁大学的奖学金，当他在耶鲁大学完成本科教育后，他又就读于牛津大学的巴里奥学院。后来他在美国陆军服役，退役后进入华尔街工作。1970年，吉姆·罗杰斯与索罗斯创建量子基金，除了继续经营自己的股票外，他还兼任哥伦比亚大学商学院的教授，讲授金融课程。此外，他还在哥伦比亚广播公司和其他多家媒体担任节目主持人。

如今，吉姆·罗杰斯已经成为世界知名的投资大师了，然而他依然辛苦地工作。据说，吉姆·罗杰斯的充沛精力令人惊叹不已。他很多时候都会忙到凌晨三四点钟，一天的睡眠控制在3~5个小时之内。平时外出，他都会随身携带笔记本电脑，以便于他随时接收文件，处理问题。

吉姆·罗杰斯回忆说，对于他的投资之路，他的父母并没有给他提供很多的经济支援。他们不过总是在告诫他，赚钱不容易，要努力工作赚钱，拼命存钱。

金钱只会往勤劳的人身边聚集，看如今这些成功的富翁们，无一不是靠个人奋斗一生的人。一分耕耘，一分收获，只有辛勤工作才能换回踏实的成果。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当然，我们所提倡的努力工作并不是“两耳不闻窗外事，一心只读圣贤书”，事实上，努力工作不是埋头傻干，是需要头脑和思考的。同样的时间，同样的辛苦，如果再加上一点思考在里面，那么收获将是傻干的若干倍。所以说，工作的时候同样是需要智慧的，稍加思索，有可能事半功倍；否则就有可能事倍功半。

毋庸置疑，努力工作是创造原始财富的根本途径，这条路是需要每一个人走的，不管他生下来就含着金钥匙，还是生下来就一穷二白。对于那些能够继承巨大财产的人而言，希望他们在继承金钱的同时，也能继承父辈任劳任怨、艰苦奋斗、努力工作的精神，不要坐吃山空。有一种说法叫“富不过三代”，因为很多富人的后代都是那种挥霍金钱、不求进取的人，只出不进，即使是金山也有吃空的一天。所以对于他们，更要明白努力工作的意义，一定要把父辈打下的江山巩固好。因为“江山易打不易守”，所以他们要付出更大的努力才行，这样才能打破对于富人的传统说法，好好地把财产承接下去。

对于那些生于贫苦环境的人而言，贫困不是一件坏事，它反而让人从小就知道金钱的可贵，知道浪费的可耻，知道奋斗的意义。白手起家的例子太多了，那些身价百万的富人几乎都是从清贫走来的。清贫并不可怕，可怕的是安于清贫，不思进取，不想改变现状。

总之，努力工作是积累财富的法宝，我们无论背景是什么，学历是什么，都不能因为惰性而放弃努力工作、勤劳向上的精神。财富喜欢努力而又不乏灵活的人，所以让我们的身体和头脑一起行动起来，为未来创造财富吧。

多多益善，赚点外快

“不积跬步，无以至千里；不积小流，无以成江海”。金钱的积累不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是一日而成的，它应该是一个越来越多的过程。除了一份稳定的工作收入而外，我们还需要尽量身兼数职，这些兼职不仅仅能加速我们的财富积累，同时也能开阔我们的视野，增长我们的见识。

无数投资大师的经历告诉我们，不要放过任何一个赚外快的机会，外快可以让你如虎添翼。

彼得·林奇，麦哲伦基金的创始人，现任美国富达公司第一副总裁，他被称为是“美国最伟大的基金经理和投资奇才”。彼得·林奇出生于美国波士顿的一个富裕家庭里，父亲曾经是波士顿学院的数学教授。他10岁那年，父亲因病去世，全家的生活陷入困境。家人开始节衣缩食，林奇也从私立学校转到了公立学校。

为了缓解家庭的经济压力，林奇在一个高尔夫球场当球童。那时候很多大企业的老板都有打高尔夫球的爱好，他们经常在一起讨论经济和投资问题，于是小林奇就在他们的谈话中接受了股票市场的早期教育。每一次的兼职，他不仅仅挣到了钱，还学到了无价的知识和经验。

彼得·林奇读完中学后，顺利考进波士顿学院，即使在学习期间，他也未放弃兼职球童的工作。大学一年级时，林奇获得了球童奖学金，加上积累的小费，他不仅可以自己支付昂贵的学费，而且还剩下一笔不小的积蓄。

大二那年，他听完证券学教授讲授的美国空运公司的未来前景后，立刻从积蓄中拿出1250美元投资于飞虎航空公司的股票。这种股票因太平洋沿岸国家空中运输的发展而暴涨。林奇凭借这笔资金狠狠地赚了一笔外快，这笔钱供他读完了大学，还读完了研究生。

彼得·林奇攻读研究生时也没有闲着，他早已深深体会到各种兼职给他带来的金钱和知识收获。他利用暑假时间，在富达公司找到了一份兼职工作。

那时候富达公司在美国发行共同基金的工作中做得非常出色，所以彼得·林奇能在这样的公司实习，对他而言，机会是非常宝贵的。在富达公司，彼得·林奇被分派做企业调研和撰写报告的工作，负责对全国造纸业和出版业公司的真实情况进行实地调查分析。除了比较可观的实习费外，他还

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

通过深入接触股票，认识到了股票的真实面目。

后来，他正式进入了富达公司工作，1974年，彼得·林奇升任富达公司的研究主管。1977年，彼得·林奇被任命为富达旗下的麦哲伦基金的主管，从此他拥有了一片可以展翅高飞的天空。

回想他以前走过的兼职生涯，不仅仅给他积累了生活所需的资金，还给他带来了很多在日后倍加受用的知识。

现在依然有很多人狭隘地认为兼职只是穷人才去做的苦力活。这种想法严重地毒害着他们的求富思维。于是，即便是赚外快的机会幸运地找上了他们，他们因为好面子、怕丢人，或者害怕辛苦也不肯去接受它们。他们依然靠着那点微薄的薪水，勒紧腰带度日。当他们看到别人在享受生活，叱咤股市的时候，他们只有羡慕的份儿。

事实上，赚外快已经不仅仅停留在因为是没钱花而需要去做的年代了，能够赚到外快不仅仅是财源的一种，更或许是把握机会、获得知识的一种。身兼多职会让你认识更多的人，接触更多的工作，体会更多的生活。人生本来就应该是丰富多彩的，如果被一项工作遮住了全部的视线，你不觉得那是一种非常可惜、狭窄的人生吗?

投资，获取收益

当你手中有了一些积蓄，你就可以拿出一部分所谓的“闲钱”来投资了。不要小看投资的意义，投资能让你在40岁时实现创富。因为我们走过青春以后，无论是体力还是精力都无法和那些初涉社会的年轻人抗衡了，这时候我们拥有的只是时间赠与的经验，但这就已经足够了。拥有经验和适当的聪明，你就可以通过投资而获取收益了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

吉姆·罗杰斯告诉我们，适当的投资能够躲开风险，从而致富。投资并不是把钱从银行取出来，再投到别的方面那么简单，需要智慧，需要抓住时机。

如果你现在的资产中有部分闲钱，而你又发掘出一个很有潜力的股票，那么你应该考虑抽出一部分闲钱来进行投资。一方面，这份闲钱的投资不会妨碍你的正常生活；另一方面，掌握好股票动态，股票很可能给你带来可观的收益，何乐而不为呢?

如今，全世界的人致富有三条途径：一是打工，二是创业，三是投资。这三条途径各自有各自的背景。如果你现在一穷二白，那么打工是你必须选择的途径；如果你现在小有积蓄，同时又拥有机灵的头脑，那么创业则是很有一番前途的路；如果你现在已经创业成功，而你也有了宽裕的“闲钱”，那么投资则是你一定要关注的方面，像股票、房地产、基金、国债等都不失为一些好的投资方向。储蓄是重要的，但是如果全部放在银行中那么太可惜了。“舍不得孩子套不住狼”，风险越大的投资，会让你的收益越大。

世界各国都有自己的投资风格，尤其是美国和欧洲一些国家。他们独特的投资风格也培养出了很多世界顶级的投资大师。像索罗斯、彼得·林奇、巴菲特等都是受到他们国家投资风格的影响，从而走上投资道路的。

在现代市场经济观念的影响下，金钱的重要性已经在国人的心中根深蒂固。

但投资有风险，广大投资者应注意以下几点。

1. 冷静面对“热股”，不要头脑发热，人云亦云

真理有时掌握在少数人的手中，当大部分人都疯狂购买所谓的“热股”时，那么你就不要再跟着去投资了，因为下一步的趋势就是变冷。很多人喜欢盲目地跟风随大流，因此导致了投资失败。要想在投资行业取得成功，必须先把基本功练好，学会利用市场信息去买进或者卖出，而不是随“风向而动”。

2. 投资切记莫贪

贪心往往让人迷失心智，从而看不清真实的市场情景。钱自然是越多越

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

好，然而在挣钱的过程中，一定要有自己的立场，不能被贪心左右本该清醒的头脑，该抛就抛，该买就买，不要在犹豫中丧失良机。

3. 学会合作

投资不仅仅是个人的事情，有时候或许牵动着你们一个小小的集体的共同利益，所以不要妄想自己一个人就能掌握投资大浪，必须有合作意识，众志成城。有时候很多人的意志或许能扭转事态，创造奇迹。

4. 向投资大师学习

一个刚走入投资圈的人无论知识还是经验都是少得可怜的。如果你单凭勇气而闯入，只能是伤痕累累，甚至连命都没有了。所以在投资过程中向那些投资大师学习是必要的，当然我们不是提倡完全效仿，我们强调的是学习，而不是照本宣科。生搬硬套是不科学的。通过投资大师的推荐或培训，你或许能够找到一条最近的通往财富的道路。

5. 投资的时间要尽量拉长

很多人或许对于投资有这样的误区，认为投资就是见效快、收益大的一条财富通路，于是他们投入钱，恨不得当天就有好几倍的收益。当日子一长，而他们的投资没有回报时，便开始埋怨，开始怀疑，认为自己被蒙骗了，这是非常可笑的。投资本来就是一个长期见效的过程，很多人或许因为运气好，所以短时间就收到了巨大的收益，不过这仅仅是一个偶然现象。从大部分投资大师的发家之路看到，那是一个长期的、曲折的过程，要稳住心态，把投资的时间拉长，才能得到投资的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶财富风险：风险控制，越早学会越多收益

什么是风险

风险就是一种遭受损失的可能性。风险可以通过识别、分析，来应对管理。风险可以从一般引起的原因，发生的可能性（概率），影响的方面，造成的损失（换算为金钱）几方面进行分析。风险的期望值为可能性与损失的乘积。

风险就是危险发生的意外性和不确定性，包括损失发生与否及损失程度大小的不确定性。风险具有不同的表现形式，如地震、火灾、洪水等自然风险；雇员的恶意行为、不良企图等道德风险；疏忽大意、重大过失等人为风险；供求关系变化、价格上涨等市场风险；此外还有技术风险、政治风险，等等。

“风险”这个词来源模糊，充满争议。据考证，这个词来自意大利语的risque，是在早期的航海贸易和保险业中出现的。在古老的用法中，风险被理解为客观的危险，体现为自然现象或者航海遇到礁石、风暴等事件；而这个词的现代意思已经不是最初的“遇到危险”，而是“遇到破坏或损失的机会或危险”。经过两个多世纪的发展，风险这个概念与人类的决策和行动的后果联系更加紧密，并被视为对待影响个人和群体事件的特定方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从近代保险业产生以来，特别是20世纪60年代以来，风险研究出现了大量的文献，涉及自然科学、社会科学中的诸多学科。塞尔顿·科里姆斯基与多米尼克·古尔丁说，对风险的研究一度只局限在学术团体和保险业狭小的领域，但现在已经在公共政策需求的推动下发展起来，迅速成为一个多学科的研究领域。这些学科从各自的角度，对风险进行了定义。其中有代表性的有：统计学、精算学、保险学等学科把风险定义为一件事件造成破坏或伤害的可能性或概率。通用的公式是风险（R）=伤害的程度（H）×发生的可能性（P）。这个定义带有明显的经济学色彩，采用的是“成本—收益”的逻辑，但有意思的是，人们通常只从伤害的可能性角度来了解“风险”，因此忽视了风险所带有的潜在收益。

从风险角度看理财

目前市场上理财产品种类繁多，对于非专业投资者而言，往往只注意到预期收益率的高低，而忽视了产品中蕴藏的风险因素。但是收益率和风险是一对矛盾，一般而言，收益越高，风险越大，两者呈正比例关系。只不过要发现产品中的风险点，需要投资者熟悉相关金融知识，而这往往是大众投资者所欠缺的。

很多金融机构在推介投资产品的时候，也往往将风险隐藏起来，总是把收益描绘得很好。其实理财的一个重要作用就是在既定的收益水平下尽量降低风险，或者在相同风险程度下尽量提高收益率。因此认清理财产品的风险，按照自身可接受的风险水平进行合理选择是做好理财的关键之一。

第一类：低风险程度的理财产品

银行存款和国债由于有银行信用和国家信用作保证，具有最低的风险水平，同时收益率也较低。投资者保持一定比例的银行存款的主要目的是为了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保持适度的流动性，满足日常生活需要和等待时机购买高收益的理财产品。

第二类：较低风险的理财产品

主要为各种货币市场基金或偏债型基金，这类产品投资于同业拆借市场和债券市场，这两个市场本身就具有低风险和低收益率的特征，再加上由基金经理进行的专业化、分散性投资，使其风险进一步降低。

第三类：中等风险的理财产品

信托类理财产品是由信托公司面向投资者募集资金，提供专家理财、独立管理，投资者自担风险的理财产品。投资这类产品投资者要注意分析募集资金的投向，还款来源是否可靠，担保措施是否充分，信托公司自身的信誉。

外汇结构性存款，作为创新产品，通常是几个金融产品的组合，如外汇存款附加期权的组合，这类产品通常是有一个收益率区间，投资者要承担收益率变动的风险。

偏股型基金，是由基金公司募集资金按照既定的投资策略投向股市，以期获得较高收益率的一类产品。由于股市本身的高风险性质，这类产品风险也相对较高，本金也有遭受损失的可能。

第四类：高风险的理财产品

股票、期权、黄金、艺术品等投资项目，由于市场本身的高风险特征，投资者需要有专业的理论知识、丰富的投资经验和敏锐的判断分析能力才能在这类市场上取得成功。

投资者可从两方面分析自身可承受风险水平：

（1）风险承受能力。投资者可依年龄、就业状况、收入水平及稳定性、家庭负担、置产状况、投资经验与知识估算出自身风险承受能力。

（2）风险承受态度即风险偏好。可以按照自身对本金损失可容忍的损失幅度测验估算出来。

总之，投资者在进行理财前应先评估自身的可承受风险水平，并深入了解准备投资的产品，对于不熟悉的产品可向相关领域专业人士进行咨询，避免片面追捧理财的高收益率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资陷阱不可不防

投资是通往财富殿堂的必经之路。在这条路上有数不清的宝藏，但也有令人防不胜防的一个又一个陷阱。这些陷阱随时都有可能张开血盆大口吞噬掉投资者的资本，使投资者血本无归。

2008年年底，纳斯达克前主席伯纳德·麦道夫因涉嫌设下投资骗局被捕，涉及款项高达500亿美元，诈骗影响已经超出美国本土，波及世界主要银行和对冲基金，英国皇家苏格兰银行、汇丰控股等企业都成为其受害者。

曾经有人开玩笑地说，如果以投资工具来比喻麦道夫，他被视为是最安全的“国库券”。现在，这个号称“最安全”的人开了全世界一个最大的玩笑，多国金融机构、富豪名流纷纷掉入麦道夫的陷阱。最惨的是那些血本无归的个人投资者，他们中有好些人把自己的全部积蓄或者养老的钱投了进去，现在却损失殆尽，真是欲哭无泪。

其实，麦道夫的投资诈骗手段并不高明，他采用的是“庞氏骗局”的手法，即用新投资者的钱支付老客户的利息，只要投资被源源不断吸引过来，诈骗阴谋就难以被发现。但是，由于金融危机的爆发，很多客户大批支取现金，促使麦道夫的骗局最终曝光。

麦道夫诈骗案给所有投资者敲响了警钟——投资陷阱无处不在，投资必须慎之又慎。除了这种金融诈骗外，还有好多种投资陷阱，需要投资者注意。例如，2007年的“祝氏招商加盟集团”骗局，使全国有2万名投资者上当受骗，被骗资金总额高达30亿元。祝氏招商加盟集团“总部”的规模并不大，旗下却有十多个同时在全国招商的服装品牌，其中一个品牌的省级独家代理商，全国竟有三百多个……有如此多的破绽，“祝氏”却屡屡蒙混过关。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

由此可见，许多投资者的防骗意识和能力都很差。总括起来说，投资者要警惕以下几种类型的投资陷阱：

（1）以联合养殖、种植、合作造林名义，进行“联营入股返利”、租养、代养、托管、代管等非法吸收公众存款、集资诈骗犯罪活动。

（2）以投资展位、铺位、公寓式酒店经营权为名进行“购后返租”、“产权式商铺”等非法吸收公众存款、集资诈骗犯罪活动。

（3）以专卖、代理、加盟连锁、流动促销等作诱饵发展下线的传销活动，以及利用互联网为中介进行的“网络传销”活动。

（4）以“证券投资咨询公司”、“产权经纪公司”的名义推销所谓即将在境内外证券市场上市的股票。

（5）利用互联网从事非法境外外汇保证金交易的行为。

这些投资陷阱都有一个共同点，就是大肆宣传该投资项目“低风险高收益”，甚至是“零风险高收益”，这其实是不折不扣的“诱饵”。投资者千万不要相信这样的好事。如果真有这样好的投资项目，他们肯定会自己做。投资者一定要记住：世上没有免费的午餐，天上也不会无缘无故地掉馅饼！

总结起来，这些投资陷阱的特点如下：

（1）告诉投资者能“一夜暴富”。

（2）告诉投资者“无风险高收益”。

（3）迅速给投资者“甜头”。

（4）披上合法的外衣。

（5）虚构“有实力”的形象。

（6）构建“神坛”，打造“神人”。

（7）告诉投资者是创新项目。

（8）告诉投资者是海外项目。

如果投资者遇到具有以上特点的投资项目，一定要多留个心眼儿，多考察，多询问，不要发财心切，贸然行动。投资者可以通过下面的方法来规避投资陷阱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（1）要克服自身的弱点，如贪婪、贪便宜；企图走捷径；无知；从众；冲动；心存侥幸；好了伤疤忘了痛等。

（2）运用六步自问法（有这样一条通行规则，如果一个项目听起来过于完美，那它基本上就不是真的）：

第一步，是什么人（法人）卖给我产品？这个人的信誉如何？

第二步，他拿我的钱干什么去？有人监督资金使用情况吗？他靠什么赚钱？

第三步，我买到了什么？我赚什么钱？我赚钱有保证吗？

第四步，投资收益率合理吗？过高的投资收益率基本上都是不可信的，比如每年30%以上。

第五步，我一旦不想要这个产品了，能卖出去、能套现吗？

第六步，如果产品卖不出去，我能留着自己用吗？

总而言之，投资者在进行一项投资时，一定不要操之过急。就像我们平时买衣服、买食品的时候都要考虑一番，投资也是一种买卖过程。我们要对投资的产品做必要的调查研究，收集必要的资料，作为决策的依据。对于那些毫无资料可查的项目，就要慎之又慎了，或者就直接不投，抛之为妙。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶ 理财技巧：追求简单，永远不要赔钱

制订自己的投资计划

在生活中，缘何有些有才华的人没有取得人生的成功呢？这主要是因为他们做事缺乏计划性，他们的投资行为都发生在一瞬间，或是一个似是而非的消息，或是心血来潮的冲动，几十万、上百万的资金就在很短的时间内投入进去，没有理由，更没有计划，对于投入后市场将可能发生的变化没有任何准备，如此的投资行为本身在开始前就已经埋下了失败的种子！

投资市场是复杂多变的，充满了风险，这就需要投资者进行必要的谋划。有了投资计划，我们才能有条不紊地实施自己的投资步骤，才不会方寸大乱，手足无措。要制订自己的投资计划，可以通过如下6个步骤来完成。

1. 对自己有一个清醒的了解，认清自己的实际情况

（1）资金因素。投资者有一定数量、来源可靠而合法的资金，是制订投资计划的前提。

（2）对资金投资收益的依赖程度。所谓依赖程度，也就是投资者承担投资风险的能力。如果对投资收益的依赖很大，就应该选择债券、优先股等安全可靠、有稳定收益的证券投资项目或者把握比较大的实业项目；如果对投资收益的依赖较小，则可以选择收益可能较大但风险程度也高的项目

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

进行投资。

（3）时间信息因素。投资者应该考虑能够投放在某项投资上的时间和精力有多少，以及获得信息的渠道、手段和时效等因素。如果条件都不充裕，就不应该选择价格波动较大的短线投资项目作为投资对象，而应以投资收益稳定的长线投资项目为对象。

（4）心理因素。在投资过程中，投资者的心理素质有时比资金的多寡更为重要。优柔寡断、多愁善感性格类型的投资者应该避免进行风险较大、起伏跌宕的短线投资项目。

（5）知识和经验因素。投资者的知识结构中对哪种投资方法更为了解和信赖，以及人生经验中对哪种投资的操作更为擅长，都会对制订投资计划有帮助。相对来说，选择自己熟悉了解的投资项目，充分利用自己已有的专业知识和成熟经验，是投资稳定成功、安全获益的有利因素。

（6）多元化投资方案。投资的风险与收益并存，收益越高往往风险也越大。好的投资方案可以使投资者较大限度地提高收益，躲避风险。例如，在股票市场上，投资者很难准确预测出每一种股票价格的走势。假如贸然把全部资金投入于一种股票，一旦判断有误，将造成较大损失。如果选择不同公司、不同行业性质、不同地域、不同循环周期的股票，也会相应降低投资风险。

2. 设定合理的收益预期

很多人没有合理的收益预期，他们觉得钱赚得越多越好，这是非常错误的想法。其实，不管是投资房产、黄金等实物，还是股票、债券、基金等金融产品，或者是店铺、工厂等实业，都不能抱着一夜暴富的心理，设定不合理的收益预期。因为不合理的收益预期往往会促使投资者做出不理智的决定，带来巨大的风险。

3. 判断大环境

对大环境有一个清晰的判断很重要，除非是顶尖的短线资本运作高手，绝大部分人还是靠把握趋势来积累财富的。一个人必须要学会根据外界的环境来调整自己，这是一种原始的动物本能。对市场环境有一个大致的判断，是制订投资计划的关键步骤。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 坚定投资理念

投资理念是指用什么样的原则和方法来指导投资。趋势跟踪、波段操作、价值挖掘等都是投资理念。选择什么样的投资理念跟你自己的能力和性格有很大关系，如果你对数字不敏感，技术分析能力很差，那就不要考虑波段操作。如果你缺乏足够的耐心，价值挖掘就不适合你。投资理念的选择也和市场环境有关。如股价普遍高估的情况下，价值挖掘会很难；长期熊市的情况下，趋势跟踪不是好办法。

5. 分配资产份额并设计投资组合

当你做好前面的准备之后，接下来就是具体实施了。与使用资产类别较少的传统方法相比，广泛分散的复合等级资产投资能够产生更高的长期波动调整后收益。一旦你决定采用广泛分散的投资组合，那么就开始着手设计适合你自己的投资组合吧。

6. 控制投资规模

确定投资规模在任何投资系统中都是最重要的部分，但是绝大多数投资专业指导书籍和课程中都忽略了这一节，而往往以资产配置和资产组合管理来代替。其实，资金管理和资产组合管理绝对不能相互替代。特别是在经济不稳定的情况下，控制好投资规模才能确保你的资金安全。

总之，人生的道路还很漫长，充满着太多的变数和风险，你需要足够多的钱来保障你的未来。所以，为了你的生活幸福，从现在开始制订你的投资计划吧，合理分配你的资金，利用各种投资工具去闯荡一番，并为自己博取一个幸福美好的未来。

收入不同，理财重点各异

现实生活中，很多人在入职之初都在努力工作，为生存而忙碌，一心一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

意地赚钱和谋求事业的发展，不太注重理财。但是，身处这一阶段的你必须要清楚地知道你的工资只能使你安稳地生活，而如果你想真正成为富翁，你就必须要把资金投入到变幻莫测的市场中去，让钱为你赚钱。所以，你必须要学会妥善打理个人财产，让钱为你赚钱。

虽然说，理财不是有钱人的专利，每个人都有“财”可理，但由于拥有的财富不同，每个人的理财方法、理财重点也各有不同。那么，不同收入的阶层将如何理财呢？

1. 蓝领：绝对稳健的理财方法

对普通的上班族来说，一般理财观念传统。因为他们收入较低，承受风险能力也较差，理财要求绝对稳健。建议他们每月做好支出计划，除正常开支外，再将剩余部分分成若干份，进行必要的投资理财，可优先考虑投资保险、基金和国债等投资项目。

如，国债利息略高于银行同期储蓄利息，因此可以将家里短期之内用不到的资金购买国债；如果对外汇感兴趣的话，建议购买银行和证券公司推出的MMF等；在保险投资方面，对于刚就职的年轻人而言适当购买人寿保险，既可获得一些基本保障，也可强迫储蓄，且尽早购买，费率较低。对于已组成家庭的，建议保险支出约占家庭收入10%左右，可考虑购买养老保险、重大疾病险以及意外伤害险等。

薛燕，环卫工人，今年43岁，她的丈夫是一家国有企业的技术人员，还有一个17岁的女儿在读高中。夫妻二人月收入近5000元，家里每个月日常基本生活开支大约为1500元，其中孩子住校每月吃住零花500元，每月存银行2000元，其他方面花费大约三四百元。

4年前薛燕爱人单位搞房改，他们分期付款买了一套一室一厅住房，房款总共7万元，分5年付清，首期付款2万元后，每年大约要1万多一点，今年是最后一年了。薛燕打算等房子钱付清以后，正好孩子面临高考和上大学，就要在孩子身上多准备一些钱了。因为爱人对股票知识有一点了解，今后条件允许的话，她也想炒炒股票。但是目前这一两年还不行，一是没有钱，二

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是要照顾孩子准备高考，没有时间盯着股票。

薛燕一家平时生活也是极为节俭，日用品、蔬菜、水果和肉类一般到自由市场购买，那里物美价廉。全家人的衣服基本都在打折和优惠时才买，那时可以便宜一些。她想等明年付清了房钱，生活就会宽裕一些了。

理财专家认为，就薛燕目前的生活状况而言是比较紧张，应该合理安排现有的收入。比如，给小孩买衣服不一定要父母亲为其代办，可以定期给小孩适度的零花钱，让其自行安排，这样既可以使衣服符合小孩的心意，又可以使小孩子从小就形成良好的用钱习惯，知道量入为出。对于投资于股票，同样也是可以投资于绩优股，进行长线投资，不用花太多的精力。

2. 白领阶层：选择风险适中理财产品

中等收入人群的理财目标是在风险适中的情况下，最大限度地实现家财增值。该类家庭风险承受能力较高，可以选择风险适中、收益较高的产品，以风险换取收益。

如，请教专业人士购买保本型基金，购买中长期的分红型年金类保险产品，或存款各家银行推出的外汇理财产品，挑选期限、利率合适的产品适度购买。

王丹，28岁，工作三年，目前单身，在一家出版社做编辑，每月收入4000元，由于没有家庭负担，除去基本生活费用，他每月可剩余1500元，并将其全部用作投资。这些资金中，80%用于股票市场，20%用于现金存款。王丹一直认为，正是在这个开始的阶段，面临着更多的赚钱或升职的机会，因此可以在投资方面积极进取一点。

理财专家认为，年轻的白领一族尚处于人生的起步阶段，必须在资金上尽量多做积累。应选择的投资组合方式是：在投资股票时，可以在入市之初稍作积攒，即先积累几个月的资金，再行入市。入市后，可以考虑将不同时间的资金投资在不同的市场上。股票的组合变化可以有很多，可以将40%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的资金投向那些业绩相对稳定的股票，取其相对稳健的优点；30%的资金投向一些新的上市公司，取其有更大的升值空间的特点；30%投向中小企业板块。在做以上选择时，还应该考虑其股票的行业构造，如相对来说业绩稳定的传统工业企业、发展潜力巨大的高科技企业、风险和回报率大的服务行业等，注意各行业之间的投资比例的平衡。

3. 金领阶层：多元化理财方法

金领阶层是上班族中的富人，他们的抗风险能力较强，资金节余较多，有充分的资金可用于投资理财，因此可以采取多元化投资组合的方式进行投资。风险与收益永远成正比，若风险投资比较得当，收益是相当可观的。

不过，金领们由于其日均工作时间、工作压力都会远远高于常人，健康状况并不理想。因此，对于这类人群来说，购买保险特别是健康险，为自己的健康与生命提供保障就显得非常重要。但要注意几点：保险，可购买高额万能寿险，附加补充医疗险和意外险，保障自己和家人的生活稳定；如果当地房价适中，可选择好的地段进行中长期投资；银行、证券公司推出的集合理财产品或信托产品，收益较高，风险较低，金领可选择购买部分进行投资。

夏利，30岁，目前单身，现为北京一家房地产公司销售主管，每月收入为1万元左右，除去房屋月供、吃饭、购物等基本生活开支外，每月大概有4000元的储蓄，现有将近15万元的存款。

去年，夏利以银行按揭方式购买了一套面积约为90平米的小两居，每平米7000元，总房价为63万元，首付20%贷款，月供加上物业费是3500元。由于房屋所在的朝阳CBD区域整体租赁价格高，因此她采用的是以租代养的投资模式。她目前自己住一间，另一间以每月1500元租出去，这样她每月只需为房子花费2000元左右。

理财专家认为，夏利目前的收入较为丰厚，且为单身，正处于人生的储

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

蓄阶段。因此除了已经投资房地产的资金外，她还将每月生活的剩余资金用于基金定期定额投资计划。目前她已经将现有储蓄资金根据市场情况，分别投放在安全性较好的银行人民币、外汇理财产品，开放式基金或理财型保险产品中，为今后的婚姻生活和子女教育储备一定的资产。根据夏利的个人情况，除了以组合投资获得持续稳健的回报外，理财专家认为她还应购买健康保险，以解除后顾之忧。

以上是针对不同工作和收入水平特点，有针对性的理财个案，在具体的理财过程中，应该根据自己的情况，灵活应用，绝不能生搬硬套。

做好税务筹划，保护收益

观念最重要。不管你是高收入的人士还是普通百姓，你都应该具备节税观念，合理合法地筹划税务。

税务筹划是指在尊重税法、依法纳税的前提下，纳税人采取适当的手段对纳税义务进行筹划，减少税务上的支出。税务筹划并不是逃税漏税，它是一种正常合法的活动；税务筹划以对法律和税收的详尽研究为基础，对现有税法规定的不同税率、不同纳税方式的灵活利用，使自己创造的利润中有更多的部分合法留归自己。

税务筹划如同法庭上的辩护律师，在法律规定范围内，最大限度地保护当事人的合法权益。税务筹划与偷税、漏税以及弄虚作假钻税法空子有本质的区别，它是合法的。

根据国家税务总局2006年11月6日颁布的《个人所得税自行纳税申报办法（试行）》，规定年收入在12万元以上的纳税人，必须在纳税年度终了后3个月内申报其与纳税相关的个人基础信息。

这里指的“年收入”包括个人所得税法规定的11个应税所得项目，即工

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资、薪金所得、个体工商户的生产经营所得、对企事业单位的承包经营、承租经营所得、劳务报酬所得、稿酬所得、特许权使用费所得、利息、股息、红利所得、财产租赁所得、财产转让所得、偶然所得、经国务院财政部门确定征税的其他所得。

因此，无论是应纳税所得还是免税所得，只要总所得超过12万元，都应该将所有11项所得依法申报。

实行申报机制之后，有许多纳税人就开始关注起了税务筹划问题。工资以外的年终奖和兼职收入如何进行税务筹划？买房买车的支出又该如何将税额规划在最低限度？这些关于“税务筹划”的问题都是你应该关注的，它们可以更好地保护你的收益。

以下几点可作为税务筹划的考虑：

1. 投资国债免征个税

根据规定，个人投资国债和特种金融债所得利息免征个人所得税。国债素有“金边债券”之称，是各种理财渠道中最安全、稳妥的投资种类，可以将定期银行存款转换为国债或银行理财产品来免税以增加投资收益。

2. 利用公积金

根据所得税有关规定，每月所缴纳的住房公积金是从税前扣除的，财政部、国家税务总局将单位和个人住房公积金免税比例确定为12%，即职工每月实际缴存的住房公积金，只要在其上一年度月平均工资12%的幅度内，就可以在个人应纳税所得额中扣除。因此可以充分利用公积金、补充公积金来免税。

3. 充分利用税法中费用扣除的规定，减少应纳税所得额，减少纳税

例如，该居民个人出租住房的房屋修缮费可以作为房租收入的扣除项目，每月以每次800元为限扣除。一次扣除不完的，准予在下一次继续扣除，直到扣完为止。

4. 投资基金筹划税务

投资开放式基金可能会给自己带来较高收益，还能达到筹划税务的效果。由于基金获得的股息、红利及企业债的利息收入，由上市公司向基金派

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

发时代扣代缴20%的个人所得税。因此，基金向个人投资者分配时不再代扣代缴个人所得税。

投资者可以投资的开放式基金主要有股票型基金、债券型基金和货币型基金。以货币型基金为例，目前货币型基金的年收益降到了2%以下，但考虑不纳税因素，仍然比一年期的税后储蓄收益要高一点。

5. 教育储蓄

因为教育储蓄是国家为鼓励城乡居民积累教育资金而设立的，其最大特点就是免征利息税，因此教育储蓄的实得收益比其他同档次储蓄高5%。

一般而言，教育储蓄在各大银行的开户对象为在校四年级以上（含四年级）学生，50元起存，本金合计最高限额为2万元。开户时，储户与金融机构约定每月固定存入金额，分月存入，存期分为1年、3年、6年。到期支取时，需凭存折和非义务教育的录取通知书原件或学校开具的证明原件才能免税。如果提前支取，存够1年且提供有效证明的，可按1年定期储蓄利率办理，不收利息税；如存满两年，按两年定期计息。

为了获得国家免税优惠效益的最大化，建议首先应尽量用足2万限额。其次，每次约定存款金额要尽量高些，这样得到的利息和免税额的实惠也就多些，因为在同一存期内，每月约定存款数额越小，续存次数就越多，计息的本金就越小，计息的天数也越少，所得利息与免税优惠就越少。最后，应尽量选择存期较长的教育储蓄。因为，学生从接受义务教育到非义务教育需要一定的时间，故应选择3年期、6年期的教育储蓄，可以从容地利用好各种优惠政策。

6. 保险赔付及三险可享受免税政策

一是医疗保险金，不计个人当期的工资、薪金收入，免征个人所得税。二是保险赔款免个人所得税。三是缴付的医疗保险金、基本养老保险金和失业保险基金存入银行个人账户所取得的利息收入，也免征个人所得税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财产的传承，后人乘凉

从古至今，传承这个词就一直存在于人们的脑海中。古代的皇帝就用立遗嘱的方式来为自己选择合适的继承人，而今人们更是建立了一条条法律来保护人们的财产传承权。

所谓财产传承就是作为遗产的财产的转移过程，即当事人生前通过选择遗产管理工具和计划确保在自己去世和丧失行为能力时能够实现一定的目标的规划，这就是一个完整的财产传承的概念。

但在实际生活当中，财产传承这种理财观念至今仍未被广大中国人所采纳，原因就在于每个人心中对于死亡都会有一种莫名的恐惧，甚至厌恶提及它。在身体健康的时候，很少有人能想到财产的传承、遗产的规划，似乎我们每个人都是长生不老的。这其实是一种十分不理智的行为，如今在大城市里，已经有越来越多的遗产纠纷案件，越来越多的家庭因为一开始没有充分重视财产传承的重要性，而让许多家庭为了所谓的遗产而争得头破血流。因此，对财产传承这样一种理财观念的重视已经迫在眉睫了。

财产传承是理财规划中的重要组成部分，融合了家庭理财和法律两方面的内容，人们在制订相应的财产传承方案时应该注意以下几方面。

1．确定你应采取的遗产传承方式

目前，常见的遗产传承方式有订立遗嘱和遗嘱信托。

如果你在生前已经将固定资产及其他不动产转移给子女，并认为在百年之后，子女可以打理好家庭财富，那么可以采取订立遗嘱的方式，明确财产的继承人。理财师协助客户订立遗嘱时，可能会忽视以下几个问题：

（1）遗嘱人必须具备完全民事行为能力。

（2）设立遗嘱不能进行代理。如是代书遗嘱，也必须由本人在遗嘱上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

签名，并要有两个以上见证人在场见证。

（3）遗嘱是要式法律行为。

一般情况下，遗嘱必须是书面的，只有在遗嘱人生命垂危或者在其他紧急情况下，才能采用口头形式，而且要求有两个以上的见证人在场见证。危急情况解除后，遗嘱人能够以书面形式或录音形式立遗嘱的，所立口头遗嘱因此失效。在满足以上法律条件的前提下，所订立的遗嘱才是有效的。理财师为客户制订的财产传承规划方案才能得以实施。

遗嘱信托是信托中的一种，是近几年才出现的一种财产传承方式。所谓遗嘱信托，是指委托人预先以立遗嘱的方式，将财产的规划内容，包括交付信托后遗产的管理、分配、运用及给付等，详订于遗嘱中。等到遗嘱生效时，再将信托财产转移给受托人，由受托人依据信托的内容，管理信托财产。

遗嘱信托在遗嘱人订立遗嘱后成立，并于遗嘱人去世后立即生效。如果不放心将财产交给子女打理，但又希望子女能享受家庭财富，保障子女的基本生活，那么可以采用遗嘱信托的财产传承方式。

2. 明确可传承的财产

随着人们财富的不断积累，财产已经不仅仅局限于资金和房产，股票、基金、股权、期权、保单逐渐被纳入到财产的范围，因此在制订财产传承方案时一定要明确可传承的财产范围。

3. 传承人与配偶之间的财产分割

如果传承人丧偶，那么其有一半的财产不能纳入传承范围，应由其配偶的继承人继承。

4. 涉及的人寿保险合同的利益不能作为遗产分割

根据保险法的规定，对保险利益方法作了分析，认为应包括以下几个步骤：

（1）鉴定个人遗嘱。在遗嘱中必须明确以信托为目的的财产的同时，明确表示用该财产建立信托的意愿。这是遗嘱信托成立的必备条件。

（2）确立遗嘱信托。第一，要确认财产所有权。信托机构作为遗嘱信

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

托的受托人，首先要确知死者对于财产的所有权。第二，确立遗嘱执行人和遗产管理人。信托机构要成为遗嘱执行人或遗产管理人，必须由法院正式任命。第三，通知有关债权人和利害关系人。信托机构在被正式任命为遗嘱执行人或遗产管理人之后，应在报纸上刊登公告向死者的债权人发出正式通知，要求债权人在指定的期限（一般通知发出后的4~6个月）之内出示其对死者的债权凭证，据以掌握和清偿债务。同时，信托机构还要向死者的继承人和被遗赠人两种利害关系人发出正式通知。

（3）编制财产目录。受托人应在被正式任命后的较短时间内（通常为60天左右）与遗嘱法庭一起完成对遗产的清理、核定。信托机构准备好一个登记簿，仔细地将死者的财产集中起来，并记录在登记簿上。

（4）安排预算计划。信托机构在受托管理遗产和执行遗嘱的过程中，会发生一系列的支付，为此，信托机构须拟订一个正式而详细的预算计划，将现金来源与运用逐项列示出来。

若遗产的流动性差，现有的和可能的现金来源不足以支付债务、税款、丧葬费、受托人初期的管理费用等，则信托机构应制订一个出售部分财产的预算政策和计划。

（5）结清税捐款项。信托机构应付清与遗产有关的税款，这些税款主要有所得税、财产税和继承税。

（6）确定投资政策。如果遗嘱中涉及为了受益人的利益而必须对财产进行再投资的条款的话，受托人在准备税收申报单的同时，应该制订适当的投资政策和计划，选择既安全灵活又赢利的投资工具进行投资。信托机构受托进行投资，要像对待自己的财产或投资一样进行决策，投资决策应合理、及时、谨慎，需经得起主管部门的定期检查。

（7）编制会计账目。信托机构编制的会计账目分为两种，一种是在执行遗嘱或管理遗产阶段，即办理完各项遗产所得和债务、费用支付后所作的会计账目，这些会计账目必须上交法院，经其核定后，寄发给受益人若干副本，允许受益人在一定时期内向法院提出异议。若无异议，法院则批准信托机构的该种会计账目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（8）进行财产的分配。上交法院的会计账目获准后，由法院签发一份指示信托机构进行财产分配的证书。信托机构在收到该证书后，视遗嘱信托办理的进度决定行使分配权。若遗嘱信托已经办完，则着手对财产进行分配；若仍有部分的投资或其他业务未结束，则等办完之后再行分配。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

下篇

选对方向，让钱生钱
选择合适的理财工具

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶ 储蓄：保障生活的基本需要

储蓄，永远不会落伍的理财方式

俗话说，万事开头难。对于理财而言，只要克服了这个阶段，后面的发展也就自然会水到渠成了。那么，对于我们而言又怎样取得理财中的第一桶金呢?

生活中，很多人理财的第一步选择了储蓄。有钱就存在银行是老百姓最原始的理财方式，即使在理财形式多样的今天，银行存款仍然是最大众、最保险的理财方式。事实确实如此，或许储蓄未必能成富翁，但不储蓄一定成不了富翁。但许多人忽视了合理储蓄在投资中的重要性，错误地认为只要做好投资，储蓄与否并不重要。其实，储蓄是投资之本，甚至有人将银行存款称之为理财的“长生剑”。

此外，还有很多人不喜欢储蓄，他们有很多理由。有的人认为以后可以赚到很多的钱，所以现在不需要储蓄；有的人认为应该享受当下，而且认为储蓄很难，要受到限制；有的人会认为储蓄的利息没有通货膨胀的速度快，储蓄不合适。

然而，若让我们检验这些拒绝储蓄的理由，就会发现与原先想的不太一样。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

首先，不能只通过收入致富，而且要借储蓄致富。有些人往往错误地希望“等我收入够多，一切便能改善”。事实上，我们的生活品质是和收入同步提高的。你赚得愈多，需要也愈多，花费也相应地愈多。不储蓄的人，即使收入很高，也很难拥有一笔属于自己的财富。

其次，储蓄就是付钱给自己。有一些人会付钱给别人，却不会付钱给自己。买了面包，会付钱给面包店老板；贷款有利息，会付钱给银行，却很难会付钱给自己。赚钱是为了今天的生存，储蓄却是为了明天的生活和创业。

我们可以将每个月收入的10%拨到另一个账户上，把这笔钱当作自己的投资资金，然后利用这10%达到致富的目标，利用其他90%来支付其他的费用。也许，你会认为自己每月收入的10%是一个很小的数目，可当你持之以恒地坚持一段时间之后，你将会有意想不到的收获。也正是这些很小的数目成为了很多成功人士的投资之源泉。

小刘工作已经有5年了，从一名普通的职员慢慢做到公司的中层，薪水也一直稳中有升，月薪已有近万元，比上虽然不足，比下仍有余地。可是他发现昔日的同窗收入未必高过自己，可在家庭资产方面已经把自己甩在了后面。

小刘的年龄逐步向30岁迈进，可还一直没有成家。父母再也坐不住了。老两口一下子拿出了20万元积蓄，并且让小刘也拿出自己的积蓄，来付买房首付，早为结婚做打算。可是让小刘开不了口的是，自己所有的银行账户加起来，储蓄也没能超过6位数。

其实，小刘自己也觉得非常困惑。父母是普通职工，收入并不高，现在也早已退休在家。可是他们不仅把家中管理得井井有条，还存下了不少的积蓄。可是自己呢？虽说收入不算少，用钱不算多，可是工作几年下来，竟然与“月光族”、“年清族”没有什么两样，前两年周边的朋友投资股票、基金也赚了不少钱，纷纷动员小刘和他们一起投资。小刘表面上装作不以为然，其实让他难以开口的是，自己根本就没有储蓄，又拿什么去投资？

小刘出现这种情况的原因就是缺乏合理的储蓄规划。虽说储蓄是个老话题，然而在年轻人中间这却始终是个普遍的问题。很多像小刘这样的人，收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

入看上去不少，足够应对平时生活中的需要，可是他们就是难以建立起财富的初次积累。原因就在于，他们在日常生活中没有合理的储蓄规划，花钱也是东一笔、西一笔。也许看上去每笔开销都不大，但一个月下来这些零零碎碎的费用加起来，不知不觉就把一个月的收入耗尽了。

像小刘这样的人收入并不低，可是收入与支出相抵减，最后得到的节余几乎为零。对于处在事业起步阶段的人来说，出现这样的状况是可以理解的；可是如果收入已经渐进稳定，依然保持着零储蓄的生活，你就该好好反省一下自己的生活了。

对于财富而言，重要的不是你赚了多少钱，而是你实际上存了多少钱。纵观那些成功人士，他们几乎都有一个习惯，即从薪水中拿出一部分用于长期投资。有很多种储蓄和投资的方法可供人们选择，储蓄额将随着本金和利息的增长而不断增长。这样，在退休的时候你就能够实现所有经济方面的目标了。

那么，对于一个普通人来说，该如何建立合理的储蓄规划呢？

1．改变储蓄习惯

可以从一个基础的算式开始，很多人的储蓄习惯是：收入-支出=储蓄。可是由于支出的随意性，往往会导致储蓄结果与预期背道而驰。对于这些人而言，应当把算式换作：支出=收入-储蓄，用强迫储蓄的方式，将一部分的资金先存储起来，为将来的投资准备好粮草。

花钱很痛快，而存钱有时却是很痛苦的。以下是几种有效的强迫自己存钱的方法，可以帮助个人改掉爱花钱的小毛病。

（1）写出你的目标。是想换一所大点儿的房子？买车？为孩子教育？或去投资？总之，把目标写下来，然后贴在冰箱上、厨房门上、餐桌上等你会经常看到的地方，提醒你时常想起你的目标，增加你存钱的动力。

（2）强迫自己存定期储蓄。活期储蓄尤其是存在借记卡内的钱不经意间就会被花掉，因而不如把自己手中富余的现金存成定期，只留够基本生活需要的现金就可以。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（3）尽早还清你的银行贷款，尽早投资。当然如果投资收益能高过贷款利息就另当别论了。总之，选择一种或几种适合你的投资方式是很重要的。

（4）核查信用卡的对账单，看看你每月用信用卡支付了多少钱。如果有可能，减少你每月从信用卡中支取的金额，或者不到万不得已不用信用卡。

（5）定期从你的工资账户（或钱包）中取出100元、200元或是500元存入你新开立的存款账户中；3个月之后，增加每次的取出额。

2. 选择储蓄的方式也很重要

相比起活期存款的易支取性来说，开放式基金、投连险这些可以定期定额投资的工具更适合作为储蓄的工具。一是这些工具可以帮助你及早进行投资，二是取现相对麻烦些，这倒是有可能阻碍你提前支取存款的随意性。

3. 工资卡里的钱也别闲着

对于上班族而言，将钱长时间存放在工资卡里，不但会损失一笔不小的收入，而且也是对自己财产资源的一种浪费。

你可以利用银行自动约定转存服务，也就是定期存款账户自动互转。有些银行把自动约定转存加载在电话银行和网上银行上，你成为注册客户之后，活期转定期只需打个电话，或上网点击就可以了。

日本有这样一句谚语："积累财富就像用大头针挖沙子，而财富流失就像将水浇在沙子上。"财富的流失是一件最容易不过的事情了。可见，学会储蓄，并制定合理的储蓄规划才是财富积累的良好开端，每一个人都应该养成良好的储蓄习惯。

网上理财，网住你的财富

随着科技不断进步和人们金融理财意识的逐步增强，如今，网上银行、网上投保、网上炒股等"时尚"理财法也开始融入百姓的日常生活。不过，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

尽管网上理财方式繁多，但要真正做到足不出户、轻点鼠标就能理好财，亦得动点脑筋。

单位派小张到上海参加一个为期一个月的业务培训班。财务科给小张开出了2万元的学费、差旅费等费用。对于如何携带这笔不大不小的钱着实让他犯愁了，直接带现金肯定不安全。这时太太给他出主意，让他把钱存到银行卡上。小张说，这个办法地球人都知道——但异地取款要收1%的手续费，取2万元要花掉200元，这笔费用总是感觉浪费了。

后来，他想起了前段时间开的某银行网上银行。当时听银行工作人介绍，其网上银行正处于推广期，网上自助汇款免费。于是小张突发一个省钱的灵感，何不到上海后开个活期存折，然后自己通过网上银行把钱汇到这个存折里，岂不是既安全又省钱?

于是，他便将2万元全部存到了自己在网上银行的存折里，然后就两手空空地上路了。到上海后他找到了一家和他网上银行属同系统的储蓄所。从填写凭条，到他拿到存折和配套的借记卡，只用了3分钟的时间。然后，他又一头扎进培训机构附近的一家网吧，看四下没人，便悄悄地登录网上银行，点击汇款业务，输入他在单位办理的存折账号和收款人，点击确认，电脑提示“汇款已成功”。他赶紧退出了网上银行，并将一些上网记录全部清除。

小张出来找到一台自动柜员机一查，2万元已经到了新银行卡中。这回终于放心了，这样小张在上海的自动柜员机上取款就不用再考虑手续费的问题了。到了学习结束的时候，这2万元花完了，他把那张上海的银行卡销户，还得了几块钱利息。

俗话说，“吃不穷，穿不穷，算计不到要受穷”。通过网上汇款的功能，让小张省下了异地存取款的费用，由此看来网上银行对上班族真是一个不错的选择，既安全，又方便，还能为自己省钱，真可谓是网上理财，网住你的财富。

而且，时下网上理财已经成为年轻人的新宠，这主要是由于网上理财交

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

易费用低、操作便利、可更全面地获得信息。但对日益庞大的网上银行用户来说，他们对网上银行缺乏必要的防范常识，风险意识相对较弱。在此提醒大家，网上银行的账号和密码就如同存折，账号密码泄露就等于存折丢失。所以，网上银行用户要注意防范，看牢自己的网上“存折”。

1. 选择具有安全数字证书的网上银行

在当前网上银行操作界面的设计上，有的银行优先考虑客户操作的方便性，有的则优先考虑网上银行的安全性。比如，有的网上银行登录时必须使用数字安全证书，这种证书采用了一些防止窃取账户信息的安全措施，虽然申请和使用网上银行时麻烦一些，但能较好地保证账户资金的安全，所以客户应尽量选择具备安全证书的网上银行，同时要注意避免在公共场所下载、安装、使用个人证书；若需在他人电脑上安装和使用证书，应注意及时删除证书程序和相关信息。

2. 避免从不明网站下载软件

木马属于一种特殊的病毒，往往是在用户下载软件、打开邮件或浏览网页时侵入用户的电脑，因此，下载软件时应当到知名专业软件网站或比较规范的网站下载；使用网上银行的电脑要安装防火墙和杀毒软件，确保即时监控和随时杀毒；尽量不打开来路不明的电子邮件；更不要浏览一些带链接的不规范网站。

3. 密码要真正体现保密

设置网上银行的登录密码和交易密码应采用数字加字母或符号的方式，尽量不用完全是数字的密码。登录密码和支付密码也不能相同，这样万一登录密码被窃，因为不知道支付密码，登录人只能办理账户查询等一般业务，无法划转账户资金；另外还要注意定期修改密码，一般情况下，每月更改一次密码会增加网上交易的安全系数；网上银行使用完毕后，一定要注意点击“退出交易”选项，从而清除计算机中暂存的会话密码，保障账户资金的安全。

4. 养成定期对账的习惯

有些人对自己的账户疏于管理，有时账户上少了钱，几个月以后才发现，有的甚至始终察觉不到。所以使用网上银行要养成定期对账的习惯，对

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

于转账和支付业务要随时做好记录，定期查看各种交易明细。另外，现在许多银行开通了“短信银行”业务，客户申请此项服务后，银行会按照客户要求，定期将网上银行的账户资金情况通过手机短信告知客户，以便客户及时发现各种账务问题。同时，每次登录网上银行后，都要留意“上一次登录时间”的提示，查看最近的登录时间，从而确定网上银行账户是否被非法登录过。如果发现账户被非法登录或资金被盗用，要及时通过银行服务电话对注册卡及注册卡下所挂账户进行临时挂失，并尽快到营业网点办理书面挂失手续或报案，以最大限度地挽回经济损失。

巧用银行卡之10招秘诀

如今持卡族越来越多，如果仅仅把银行卡当作是存取款的工具，那简直是太“冤枉”它们了。其实从普通的借记卡到可以“先消费，后还款”的信用卡，都各具特色，若使用得当，不仅可以享受多多便捷，还可以帮持卡人省钱，实现个人理财的目的，充分享受现代“卡式”生活。

第1招：跨行交易认准银联标志（包括境内外）。不同银行发行的银行卡能够在带有银联标识的ATM机和POS终端上统一存取款或消费。客户取款或刷卡，不用再像以前那样，在各种银行卡标识中寻找自己所持有的那一种卡，而只要认准标志即可。

第2招：牢记95516和发卡银行客服电话。在用卡过程中一旦出现无法解决的问题，及时拨打中国银联的客服电话95516和发卡银行客服电话，以减少不必要的损失。

第3招：经常登录银联和发卡行网站获取最新优惠信息。

中国银联和发卡行不定期地都有一些对于持卡人的优惠活动，如积分换奖、刷卡消费、累计换奖等活动，及时通过网站获取相关信息，为自身刷卡

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

消费带来实惠。

第4招：刷卡消费要活用借记卡与信用卡。借记卡和信用卡配合使用，通过参加刷卡消费等优惠活动，获得抽奖、积分。

第5招：巧用银行免费渠道进行银行卡余额查询。

第6招：境外刷卡注意选择银联网络，少花2%的货币转换费。

出境旅游者在国外及港澳地区消费，国际卡组织在换汇业务中都要收取部分的货币转换费，即服务费。而目前，卡号为“62”开头的“银联标准卡”持卡人在境外消费时，银联方面只按规定汇率进行货币转换，少花2%的货币转换费。

第7招：积极换领“62”字头银联标准卡，享受国际标准服务。

采用中国银联“62”开头国际标准BIN号，不仅可以境内使用，还可以境外消费结算，让持卡人潇洒走出国门。

第8招：注意农村信用社银联标志，边远地区也可跨行用卡。通过中国银联交换网络，在具有银联标志的全国县及县以下农村信用社柜台可以进行银行卡取款和查询，充分利用遍布农村乡镇的农信社网点资源为农民工提供方便、快捷、优质的银行卡服务。

第9招：使用银联网络及时对信用卡跨行还款，免去利息费用。只要持有已开通跨行还款的入网机构的银行卡，便可随时在具有银联网络的ATM机进行自助操作，轻松完成银行卡跨行转账，交易资金瞬间从一张银行卡账户划入另一张银行卡账户，实时到账，方便快捷。

第10招：注意当地银联创新业务优惠信息，手机、电话缴费既方便又实惠。

巧用信用卡招招省钱

人们经常说：爱信用卡，是因为它使用方便，并提供增值服务；恨信用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

卡，是因为它的不可控性常常带来恶性负债，使自己每月都要支付高额的利息。如果你在日常使用信用卡时，只是把它单纯地当成刷卡和投资消费工具的话，那么真的就是太“委屈”这张功能强大的卡了。

其实，信用卡的使用重在一个巧字。巧用信用卡，将其变成个人理财的工具之一，不仅可以享受诸多的便捷，还可以帮忙省钱以及享受银行为持卡人提供的增值服务；巧用银行卡，学会用明天的钱改善今天的生活。以下是一些有关信用卡的使用妙招，希望能对持有信用卡的人有些帮助，让持卡人做信用卡的主人。

1. 多刷卡可以免年费

信用卡每年所收取的150元或300元的年费常常令办卡人觉得是一笔过高的额外开销，这样看来办信用卡似乎不划算。然而，在目前国内的信用卡市场，各大银行都有推出一年中刷卡若干次，即可免年费的优惠政策。这样说来，其实在国内信用卡的持有和使用基本上算是免费的。

2. 信用卡是商旅好帮手

经常出差或是喜欢出去旅游的人，会对信用卡更为钟爱。习惯用信用卡通过各大旅行网来订机票，手续简便而且可以享受免息的优惠，更多地也避免了携带大量现金出行的麻烦。此外，信用卡在异地刷卡使用是免手续费的。

3. 用信用卡理财

近年来基金大热，却也有很多人苦于缺少资金不知从何入手。信用卡持有人其实也可以通过信用卡定期定额购买基金，享受到先投资后付款及红利积点的优惠。在基金扣款日刷卡买基金，在结账日缴款，不仅可以赚取利息，还可以以零付出赚得报酬。但是，必须说明的是，这种借钱投资的风险也是非常大的，而且不适合用来做长线投资。

4. 巧用免息期

你在刷卡消费、充分享受免息透支带来的快乐时，也要清楚记得还款日期。如果没有按时还款，不少信用卡会将你在免息期的利息一并算回，而且还要缴纳滞纳金、超限费等，这相当于“高利贷”。不及时还款，还可能影响你的信用记录，涉及官司的还可能进入金融系统的“黑名单”，在你办理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

房子按揭贷款等业务时都会受到影响。一般银行的信用卡都有最长50~56天的免息期，很多信用卡的持卡人都认为50天或56天的免息期只要是刷卡消费的都能享受，其实每个银行的免息期都有一个最长期限和最短期限，一般最短就是20天的，只有你在账单日后的第一天刷卡消费才有最长50天或56天的免息期。

5. 消费莫超额度

每个持卡人都会有固定的账单日，到期还款日为账单日起的第25天。银行会在每月账单日后一定时间内给客户发送对账单。如果你账单中的交易都是消费，只要您在到期还款日前按账单上显示的欠款总额还款，就可以享受免息了。

不过，如果持卡人不小心刷卡超过了自己的信用额度，那么即使是在信用额度之内的消费也不能再享受银行给予的免息期了。所以建议持卡人在账单日前通过网上银行、电话银行查询下自己的账户情况，特别是有过大额消费，或者临时调整过额度的月份。

6. 还款查账看详单

一般银行的做法都是只对消费有免息还款期，但使用信用卡透支取现（或转账）都是不享受免息，且需根据银行的标准，支付相应的取现（或转账）手续费。

如果遇到有急用，用信用卡取现了，银行会从取现记账日（一般是取现的后一天）开始每日记收利息。如果持卡人有足够钱款，又不愿意继续支付利息，可以尽快还款，不要等到账单日或者到期还款日，银行会在还款入账后停止对取现部分金额的计息。

因此，想节省取现手续费，取现后就一定要及时关注账务情况，比如通过网上银行或者电话银行及时查询。因为利息按天计算，所以每一天需要还款的金额都有可能不同。如果持卡人想一次还清利息和还未出账单的利息，可以向银行查询。如果打算在查询当天还款，按“余额查询”结果还款即可。如果打算过两天再去还款，只要在“试算还款金额”功能下，输入打算去还款的日期，系统便能准确告知应该还的金额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

值得提醒的是，取现后还可能出现按账单上显示的金额还款仍不能一次性还清款项的情况。这是因为账单上显示的是账单日那天账户里的情况，但利息是每天计算的，账单日一过，持卡人实际的应还款金额就变化了，所以持卡人一定要及时掌握准确的账目信息。

7. 最低还款须还足额度

一般比较推荐持卡人按账单金额全额还款（当然如果曾取现，按账单金额还款也是不够的）。如果资金有其他安排，不打算全额还款，可一定要还足账单上显示的“最低还款额”。只要还足了“最低还款额”，银行即视持卡人为正常还款客户。如果没有还到“最低还款额”，即使金额很少，银行也会认为持卡人是拖欠客户。而且根据中国人民银行的要求，银行有义务每月如实上报客户的资信情况。为了未来享受车贷、房贷服务，持卡人可要重视自己的信用记录啊。

8. 个人信息变更及时告知

信用卡的有效期一般是三年，如果持卡人和银行合作愉快，一般在三年期满后银行都会为持卡人再续发新卡，别小看这张小小的信用卡，它意味着你和银行一段很长久的合作关系呢。在这么长的时间里，持卡人的联系方式、个人情况、收入情况如果有变动，都应该及时告知银行，及时进行更新，一般联系银行的客服热线即可完成信息更新。专家介绍，让银行了解持卡人的情况，一方面为持卡人的账户安全提供更全面的看护，保卫账户安全，另一方面也可主动为持卡人推荐更适合的产品和服务。在银行留下良好的记录，日后持卡人可以在需要的时候得到银行的信用支持。

储蓄风险，不得不防

在中国老百姓的印象里，存款到银行绝对是万无一失的。但是，随着

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2005年中国的国家银行完全变成了股份银行后，老百姓在股份银行存款的安全系数就不再是100%了，而是各存款人要与股份银行共担经营亏损甚至股份银行破产倒闭的风险。当然，股份制后的银行存款利率肯定比国有性质时期的国有银行的存款利率要高，但是你必须为此承担更大的风险，当然你也有自主权选择其他投资渠道。

在经过股份制改制后的中资银行存款存在不安全的风险，那么，钱放在外资银行就安全吗？答案恰恰相反，试想一个外资银行千里迢迢来到中国做金融生意，岂有不赚钱的道理，应该说外资银行会把赢利看得比中资银行更重。

但是目前存在的状况却是，中国的普通民众对经营存款业务的银行所存在的风险漠不关心，抑或是知之甚少。因此，了解储蓄风险对于普通投资者来说就显得尤为重要了。

通常而言，投资风险是指不能获得预期的投资报酬以及投资的资本发生损失的可能性。而储蓄风险是指不能获得预期的储蓄利息收入，或由于通货膨胀而引起的储蓄本金的损失。

预期的利息收益发生损失主要是由于以下3种原因所引起：

1. 存款提前支取

生活中，有很多人急需用钱时由于手头没有钱备用，又不好意思向别人张口，往往喜欢一概而论地把刚存了不久或已经存了很长一段时间的定期储蓄存款作提前支取，使定期储蓄存款全部按活期储蓄利率计算了利息，这些人如果在定期储蓄存款提前支取时这么做，在无形中也可能会造成不必要的“利息”损失。现在银行部门都开展了定期存单小额抵押贷款业务，在定期储蓄存款提前支取时就需要多想想，多算算，根据尺度，拿手中的定期存单与贷款巧妙结合，看究竟是该支取，还是该用该存单抵押进行贷款，算好账才会把定期储蓄存款提前支取的利息降到最低点。

2. 密码选择“特殊”数

现在，为存款加注密码已成为普通人防范储蓄存款被他人冒领的一种手段，许多人在为存款加注密码时却不能很好地选择密码，有的喜欢用自己的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生日作为密码，但这样一来就不会有很高的保密性。生日通过身份证、户口簿、履历表等就可以被他人知晓。

此外，还有一些人喜欢选择一些吉祥数字，如666、888、999等，如果选择这些数字也不能让密码带来较强的保密性。所以，在选择密码时一定要注重科学性，在选择密码时最好选择与自己有着密切相连，但又不容易被他人知晓的数字。总之，选择密码要慎重。

3. 存款种类选错导致存款利息减少

储户在选择存款种类时应根据自己的具体情况作出正确的抉择；如选择不当，也会引起不必要的损失。例如有许多储户为图方便，将大量资金存入活期存款账户或信用卡账户，尤其是目前许多企业都委托银行代发工资，银行接受委托后会定期将工资从委托企业的存款账户转入该企业员工的信用卡账户，持卡人随用随取，既可以提现金，又可以持卡购物，非常方便。但活期存款和信用卡账户的存款都是按活期存款利率计息的，利率很低。而很多储户把钱存在活期存折或信用卡里，一存就是几个月、半年，甚至更长时间，个中利息损失可见一斑。过去有许多储户喜欢存定活两便储蓄，认为其既有活期储蓄随时可取的便利，又可享受定期储蓄的较高利息。但根据现行规定，定活两便储蓄利率按同档次的整存整取定期储蓄存款利率打六折，所以从多获利息角度考虑，宜尽量选整存整取定期储蓄。

存款本金的损失，主要是在通货膨胀严重的情况下，如存款利率低于通货膨胀率，即会出现负利率，存款的实际收益≤0，此时若无保值贴补，存款的本金就会发生损失。

由此可见，其实储蓄也是存在风险的。人们之所以缺乏存款的风险意识，这与我国金融市场的长期稳定和繁荣密不可分。在现实生活中，人们遇到的存款风险是极为少见的。但是现在，为了保障你的收益和财产安全，你有必要做好储蓄风险的防范。

（1）如无特殊需要或有把握的高收益投资机会，不要轻易将已存入银行一段时间的定期存款随意取出。因为，即使在物价上涨较快、银行存款利率低于物价上涨率而出现负利率的时候，银行存款还是按票面利率计算利息

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的。如果不存银行，也不买国债或进行别的投资，现金放在家里，那么损失将更大。

（2）若存入定期存款一段时间后，遇到比定期存款收益更高的投资机会，如国债或其他债券的发行等，储户可将继续持有定期存款与取出存款改作其他投资两者之间的实际收益作一番计算比较，从中选取总体收益较高的投资方式。如3年期凭证式国债发行时，因该国债的利率高于5年期银行存款的利率，我们就应该取出原已存入银行的3年或5年的定期存款，去购买3年期的国债。对于不足半年的储户来说，这样做的结果是收益大于损失。但对于那些定期存单即将到期的储户来说，用提前支取的存款来购买国债，损失将大于收益，这一点很容易计算得出。

（3）在市场利率水平较低，或利率有可能调高的情况下，对于已到期的存款，可选择其他收益率较高的方式进行投资，也可选择期限较短的储蓄品种继续转存，以等待更好的投资机会；或等存款利率上调后，再将到期的短期定期存款，改为期限较长的储蓄品种。

（4）在利率水平较高或当期利率水平可能高于未来利率水平，即利率水平可能下调的情况下，对于不具备灵活投资时间的人来说，继续转存定期储蓄是较为理想的。因为，在利率水平较高、利率可能下调的情况下，存入较长期限的定期存款意味着可获得较高的利息收入。利息收入是按存入日的利率计算的，在利率调低前存入的定期存款，在整个存期内都是按原存入日的利率水平计付利息的，可获得的利息收入就较高。

在利率水平较高、利率有可能调低的情况下，金融市场上有价证券，如股票、国债、企业债券等往往处于价格较低、收益率相对较高的水平，如果利率下调，将会进一步推动股票、债券价格的上升。因此，在利率可能下调的条件下，对于具有一定投资经验，并能灵活掌握投资时间的投资者，也可将已到期的存款取出，有选择地购买一些债券和股票，待利率下调，股票和债券的价格上升后再抛出，可获得更高的投资收益。当然，利率下调并不意味着所有有价证券都会同步、同幅上升，其中有些证券升幅较大，有些升幅较小，甚至可能不升，我们应认真分析选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（5）对于已到期的定期存款，应对利率水平及利率走势、存款的利息收益率与其他投资方式收益率进行比较，还要把储蓄存款与其他投资方式在安全、便利、灵活性等各方面情况进行综合比较，结合每个人的实际情况进行重新选择。

既然银行存款存在风险，面对这一风险老百姓该如何去识别和防范银行存款的风险呢？目前，我国的银行体系由以下部分构成：中央银行、政策性银行、国有商业银行、全国性股份制商业银行、城市商业银行和城乡合作信用社。

正如企业的经营有起有落，银行的风险也是在变化之中的。投资者必须及时关注主要存款银行的运营状况，对其风险定期予以评价，这样才能防患于未然，从而不影响投资者的正常生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶私人银行：让你的财富永不枯竭

私人银行业的400年历程

私人银行起源于西方国家，如今逐步演变为向众多的高资产净值人士提供丰富产品的一项金融服务。

私人银行起源于瑞士日内瓦。16世纪法国一些经商的贵族由于宗教信仰原因被驱逐出境，来到日内瓦，成为第一代瑞士的私人银行家，欧洲的皇室高官们迅速享受了这种私密性很强的卓越金融服务。私人银行最初专门服务于200万美元以上的超级富翁家族，后来逐步演变为向众多的高资产净值客户提供更多产品和更多内容的金融服务。还有一种说法是，私人银行起源于欧洲十字军东征时期，部分贵族出外征战，家中财产由留守的贵族代为管理，这些贵族逐步形成了第一代私人银行家。

近几年，随着中国居民财富的飞速增长和银行战略转型的提速，国内私人银行也开始从中国人印象中的神秘机构，迅速落地开花。短短三四年中，不仅有大量外资私人银行纷纷涌入，蚕食这块巨大的蛋糕，本土的商业银行，比如中国银行、中信银行、招商银行等，也相继推出私人银行业务。私人银行这一“舶来品”已经在中国金融业生根和茁壮成长。

那么，什么是私人银行呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

首先，私人银行不是私人开的银行。私人银行，直接简单地翻译为英文“Private Bank”或者“Private Banking”，这很容易让人理解成私人控股的银行，而非一种新型的金融服务。这与中国这么多年来把公有制和私有制长期严格区分有很大关系。就像私募基金刚进入中国时，人们曾把与“公募基金”相对应的“私募基金”的概念与“Private Equity”相混淆一样。

同样，私人银行也不是零售银行。私人银行与零售银行服务的侧重点不一样。零售银行（Retail Banking）是商业银行中面向个人的基础金融服务。在英文中，Personal Banking、Retail Banking、Consumer Banking等都是零售银行的概念。比较一下“Personal”和“Private”，也可以从中体会其区别。“Personal”意指“个人的、本人的”；“Private”则指“私人的，私有的”，相比“Personal”更明确地含有“隐私、不愿公之于众、私密”的意思。由此可见，“私人”更强调隐私或私密的意义。私人银行针对高端富裕人士的财务管理服务大都围绕客户的个性化需求开展，从重视个人隐私以及财产安全的角度出发，满足大多数客户对私密性的较高需求。进一步地，当在金融机构的服务中用到“Private”一词时，其在私密性的基础上又增添了高端、尊贵之意，能够体现出对特定服务对象——高端富裕人士的理解和尊重。零售银行主要是提供面向个人的基础性金融服务。而根据国际惯例，私人银行只服务于可投资资产在100万美元以上的高端客户。

私人银行应具有如下服务内涵：财产保护、财富积累与财产传承。

通俗地讲，私人银行是一个“从摇篮到坟墓”的金融服务，是专门针对富人的一种私密性极强的服务。根据客户需求量身定做投资理财产品，对客户投资企业进行全方位投融资服务，对富人及家人、孩子提供教育规划、移民计划、合理避税、信托计划的服务。私人银行的服务渗透到客户生活的每一阶段、每一个细节、每一个角落。

作为银行的客户分层服务体系之一，私人银行服务体系既有别于现在的零售银行，也有别于商业银行的基础服务。全球主流银行集团在混业经营的模式下，主要分为5条业务线：投资银行业务、商业银行、零售银行、公司银行和私人银行。在这5大类业务中，私人银行是对从业人员要求很高，同

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时也是待遇最高的业务线之一。

私人银行的客户经理要精通个人财富管理和企业财务管理，熟悉国际金融市场及衍生金融产品，了解资本市场运作的一般规则，了解保险知识，熟悉主要国家的税收政策和移民政策，熟悉信托计划的规则和运作等。所以，几乎所有私人银行的中坚力量都是在投资银行、商业银行、公司银行和零售银行工作10年以上的资深从业人员，他们不仅要具备扎实深厚的理论知识，还要有亲历一个经济或金融周期的实战经验，这样才能与客户在同一层面上对话和交流。私人银行客户大都是35岁以上的成功人士，他们要求的不是“花瓶”，也不是“高尔夫陪练”，他们需要的是真正有益于财富规划和事业发展的优秀金融专家。

作为一个服务体系，私人银行特点主要有以下几点：

（1）私人银行强调服务的私密性，要求为客户保密的制度非常严格。

（2）量身定做。私人银行业务是根据每一位客户的需求量身定做的，但在服务和销售等环节可以不拘定式。

（3）私人银行不仅服务于客户的个人财富，还服务于客户的企业。

（4）私人银行同时可以为客户的家族财富和家务提供全方位服务。

（5）私人银行的服务还体现在增值服务上。

总之，私人银行是为了客户的财富、事业、家庭和生活服务，它是一个一站式全方位的服务体系。

此外，客户通过私人银行服务，也可以接触到许多常人无法购买的股票、债券等。而私人银行服务的客户们往往可以拥有投资一些私人有限公司的机会，并获得许多优先购买IPO的机会。私人银行服务最早由几家大型的国际金融公司和银行提供，最大的私人银行服务提供者是瑞士银行，瑞士也是世界私人银行服务最发达的国家。此外包括JP摩根、摩根士丹利、花旗银行、高盛、汇丰等著名金融机构也提供此类服务，美林公司是私人银行服务赢利最高的企业。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

私人银行渐成金融新宠

进入2010年以后，世界各国的经济开始以不同的速度走向复苏，花旗集团、德意志银行、瑞银集团等一些主要的金融机构也逐步恢复元气。表面看来，次贷危机掀起的波澜已经归于平静。

虽然在金融风暴的冲击下，昔日无限风光的金融巨擘也被撕扯得满目疮痍，但对于一些金融业务相对而言受危机的影响并不大。例如，私人银行业务的收入水平虽大幅下降，但全世界90%以上的私人银行在金融危机的背景下依然创造了利润，并且私人银行业务能够根据外部商业环境的变化，适时进行运营模式的调整，从而反映出与投资银行等业务相比，私人银行业务表现出更强的抗击系统性风险的能力。在“后危机时代”，私人银行业务将成长为全球商业银行新的利润增长点。

对于中国而言，私人银行业务同样面临着十分广阔的发展空间。一方面，随着中国经济持续快速的发展，富裕群体的规模越来越庞大。根据美林2010年6月公布的最新全球财富报告显示，中国是2009年全球百万富翁增长最快的国家，全球财富正在向东方转移。2010年，中国百万美元资产家庭的数量相比2009年增长超过100万，同比增速达31%。据估算，目前中国已经有111万名百万美元资产富豪，排在美国的522万和日本的153万之后，位居全球第三。这一数字随着中国GDP的增长，还将迅速扩大。

1．外资银行先行出手

在巨大的财富蛋糕面前，中资银行和外资银行相继出手。2005年，瑞士友邦银行首先在中国开办私人银行；随后，花旗银行、法国巴黎银行、德意志银行等外资银行相继跟进，在国内开设私人银行业务。

据统计，2010年底，已经有16家外资银行机构在中国开展私人银行业

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

务。虽然在银行数字上居明显劣势，但外资银行在私人银行领域几乎与中资银行处于平起平坐的地位。目前在内地已经开设私人银行业务的外资银行有汇丰、渣打、东亚、花旗、法兴等，它们在香港、新加坡、日本等部分亚洲地区以及欧洲、美洲、澳洲早已开设了私人银行业务，并拥有丰富成熟的经验。尤其是在2011年，外资银行再度高歌猛进，着重挖掘亚洲市场。渣打私人银行方面日前明确表示，希望在2013年末前增聘约270名客户经理，员工人数增至约750人，欲从亚洲成长迅速的财富管理业务中攫取更多市场份额。渣打私人银行全球总裁日前表示，大量瑞士和其他地方的私人银行开张并瞄准亚洲。亚洲的私人银行具有最大潜能，特别是大中华区、印度和印尼。

在私人银行领域，外资行更具百年老店式服务理念，拥有得天独厚的海外资本与投资优势。国内的私人银行还处于一个发展并不是非常成熟的时期，与国外的百年老店私人银行相比差距还是比较大的，很多方面都有待开拓。

2. 中资银行或后来居上

2007年，中国银行率先开设私人银行业务。此后的4年时间，从大型国有银行到股份制银行，都争先恐后成立专业团队和设置专门机构来争夺这一市场。4月底，中信银行国际私人银行中心揭幕，将为母行私人银行客户的离岸投资理财需求以及境外高资产净值人士参与内地市场提供服务。此外，招商银行计划今年在香港永隆银行下设私人银行管理中心。其目标据称是打造离岸金融服务平台。而在此前，农业银行也正式推出私人银行跨境金融服务，面向高端个人客户日益增长的跨境金融服务需求。

3. 第三方理财正式宣战

值得关注的是，随着诺亚财富在美国成功上市，第三方理财机构开始进入更多人的视野，更多行业内有影响的公司也纷纷杀进这一领域，理财市场俨然进入“战国时代”。而第三方理财机构也将目光瞄准了高净值人群，无异于公开同各私人银行抢生意。

对很多人来说，在国内的第三方理财机构还属于一个新兴概念。这类

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

机构独立于银行、保险等金融机构之外，独立分析客户的财务状况和理财需求，判断所需投资工具，提供综合性的理财规划服务，理财服务涉及投资规划、风险管理规划、税收筹划、现金规划、消费支出规划、养老规划等方面。

私人银行的新机遇

19世纪初，意大利经济学家维尔弗雷多·帕累托（Vilfredo Pareto）发现了一个有趣的现象：在意大利，全国大约80%的财富掌握在大约20%的人手中。这就是后来赫赫有名的“帕累托法则”或“80/20法则”的滥觞。

当下，中国经济的快速发展造就了一大批富裕人群，这一新兴阶层对于自身财富保值、增值的需求也迅速增加。不过，当前我国的金融市场以及金融产品却远远滞后于这一需求，尤其是在个性化产品的设计上，供给远远不足。

进入2007年，这一年被称为中国私人银行元年。在这一年中，多家中资银行成立私人银行部，开始提供私人财富管理服务。此后，服务机构迅速增多，开设网点逐步渗透，并且中外资并举。在全球私人财富管理领域，拥有丰富业务经验的外资金融机构率先在国内提供私人财富管理服务，从而拉开了我国私人财富管理的大幕。

1. 财富的继续积累

尽管不同的主体提出了不同的财富目标，但据记者了解，在高净值客户看来，财富的保值、增值依旧是其第一财富目标。相关调查显示，将近40%的受调查者依然把“私人财富的继续积累”作为其第一财富目标。

目前，银行通过自己开发理财产品、与信托公司或其他第三方理财机构合作等方式满足客户的理财需求。《每日经济新闻》记者了解到，根据产品

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的不同周期，每种产品有不同的收益率。相对于财富的增值，高净值客户始终把控制风险放在首位。

目前，七至八成中国高净值客户的年龄都在50岁以下，还处在事业上升期或者巅峰。他们除了注重理财外，也很看重自身财富创造过程中的成就感。

此外，私人银行为相关客户提供的服务不单只集中在理财方面。一位国有大行私人银行内部人士表示，在他们与客户交流的过程中，发现有的客户不仅在私人银行处进行理财，也希望私人银行能够提供关于企业发展的建议。比如有的客户想运作企业上市，这项工作就涉及到了证券公司、律师事务所等多方面的配合。因此，私人银行提供的服务也早就超过了传统意义上的零售银行。

虽然各家银行都在努力向客户提供高质量的服务，但事实上很多银行还是缺少开发自主创新产品的能力。当下的理财产品多是由信托公司和第三方理财机构提供的，真正来自银行的“原创”并不多。

相关专业人才的匮乏是上述问题的重要原因。私人银行的客户经理1年年薪只有十几万元，这与其服务的客户，在理财经验、财富程度上均存在不小程度的差距，话语的不匹配可想而知。

2. 追求高品质生活

紧随“财富积累”的第二大目标是“追求高品质生活”。大部分高净值人群在拥有时间和经济上的自由以后，开始享受物质上带来的愉悦，摄影、旅行、艺术收藏等业余爱好渐渐受到重视。

在这种情况下，私人银行开始强调“管家式金融”服务，并不断设计出不同种类的专属投资产品。某股份制银行就将“需求与定制”作为其私人银行服务的主要理念。最近，该行还邀请来自北京、上海、成都、南京、深圳的超级富豪，乘坐湾流G450私人公务机，体验北京至迪拜往返逾14000公里、飞行时间共17小时的公务机尊享之旅。

同时，不少高净值客户也表示，在早年的事业打拼过程中，没有关心自己的身体，随着年龄的增加，他们深刻认识到了健康的重要性，并开始关

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

注更健康的生活方式，而国内的私人银行也推出了医疗体检、私人诊所等高端服务。

国际标准化私人银行的服务内容

1. 传统的零售银行业务

如储蓄、住房按揭、个人信贷、信用卡等，这与一般的零售银行业务没有多大区别，只是其服务方式更为灵活，货币选择更多，利率与费率更为优惠，贷款额度更大；同时还会提供一些另类贷款，如保费融资、私人专项融资、信用卡不设预定消费限额等。

2. 资产管理服务

在服务形式上，分为全权委托、咨询委托与纯交易委托三种。

采用全权委托的客户属于放权性客户，这是银行在向客户提供顾问式服务的基础上，接受客户的委托和相关授权，根据客户的不同投资偏好、风险承受能力及目标盈利率，按照事先约定的投资计划和方式，由银行选择、决定投资工具的买卖并为客户进行资产管理的业务活动。这类客户非常重视投资绩效与价值。银行一般根据管理资产的价值收取一定比例的管理费。

采用咨询委托的客户属于参与性客户。由私人银行家和客户共同讨论并建议投资机会，然后由客户根据自己的想法与私人银行家的建议作出买卖决策。银行通常根据实际交易的金融抽取佣金，再加收资产管理费用。

采用纯交易委托的客户属于自主性客户。客户有清晰的投资策略及资产配置目标，私人银行家无需提供投资建议，只需为每笔交易寻找当时最有利的总成本支出再执行。银行通常根据实际交易的金额抽取佣金。

在投资产品上，主要包括外汇投资、债券投资、基金投资、结构性产品（信贷风险关联产品、市场风险关联产品）、私募基金、其它（贵金属、黄

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金、商品、对冲基金等）。

3. 保险规划服务

私人银行免费为客户规划该投保的险种（如人寿保险、人身意外保险、一般保险、医疗保险等）及保额，部分银行还为客户提供保费融资。

保险既可以为退休后的生活提供保障，又可以在遇到意外时获得赔款，它可以说是降低风险的一种好形式。同时，由于购买保险获得收益和赔偿时，根据税法的规定可以规避利息税和所得税。因此，私人银行家经常建议客户购买一些高收益的投资相连保险和大额的寿险。大额寿险还可以作为一种遗产安排方式而受到私人银行客户的普遍接受。

4. 税务规划服务

所谓税务规划是指纳税人在税法许可的范围内，通过对经营投资、理财活动事先进行规划与安排，以减少或推迟税款缴纳的行为。私人银行家根据客户的资产状况向客户提供一切合法的节税、避税建议，并通过保险、离岸账户、信托等工具辅助客户来实现。

5. 信托服务

信托是委托人（客户）将其财产所有权转移至受托人（一般是私人银行）的法律关系，让受托人按照信托契约条文为受益人的利益持有并管理委托人的资产（信托基金）。根据信托契约，受托人是财产合法拥有者，必须根据管辖法律与信托契约的条款管理信托资产。

信托基金具有相当的灵活性，受托人可按照客户的特别要求制定信托协议的条款，特别是有关处理财产的条款。同时，财产信托保密性极高。通常，信托与离岸私人公司同时使用更为安全。信托基金还可取代遗嘱，避免预立遗嘱与遗嘱认证程序的公开。

此外，信托基金还可以成为安排后代财富继承的有效方式，统筹管理资产，减轻甚至豁免遗产税（信托基金名下的资产不会视为遗产）。私人银行家通过帮助客户度身设计资产管理架构（如成立信托基金及离岸私人公司），方便客户转移资产和安排继承人的收益分配，并保障资产免受经济及政治风险所受影响。成立家族信托基金是私人银行保障客户财富的有效方式

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

之一。银行一般会收取年度管理费。在成立信托时，银行也会收费，费用则根据资产性质而定。

6. 环球财富保障计划

“环球财富保障计划”，在海外免税国家与地区成立离岸私人公司是其中的一项重要方案，有助于税务和遗产规划。其主要功能是持有外币存款、证券投资、黄金、物业和土地等资产，如果配合境外成立的家族信托基金保障效果会更好。

7. 家族传承服务

所谓家族传承服务，其主要工作就是召开家庭会议，让一家人可以坦诚地提出他们对家族、生意及利益分配的想法。最终目标是把家族生意的拥有权与管理分开，分配好每个人的权利与义务，长远维持财富及家族凝聚力。家庭会议事项一般包括家族资产处理方法（如成立家庭信托基金）、订立子女教育安排等。近年来，随着创业家们年龄渐长，他们及子女也开始考虑家族传承问题，私人银行立即争相开办系统性的家族传承服务。

8. 遗产规划服务

私人银行不仅要规划客户自身的财富，更要兼顾客户身后的遗产配置问题。遗产配置的方式大致有订立遗嘱及成立信托两种。经由信托安排财产的继承，可避免烦琐而费时的继承法律程序，可确保资产的分配意愿被正确地执行，特别是确保需供养的亲友生活得到保障，还可以成立子女教育基金、生活供养基金及慈善信托基金。

9. 收藏及艺术品投资咨询服务

对私人银行而言，收藏及艺术品投资领域的理财服务越来越重要。很多富豪酷爱收藏古董或艺术品，私人银行就提供相应的鉴定团队，替收藏品估值，还可以派人代表客户去参与拍卖竞标。

10. 其它服务

包括房地产咨询服务、企业财务咨询服务、移民及海外教育服务、个人事务（如子女财富管理教育、私人医生及健康顾问咨询服务、顶级休闲娱乐服务咨询、奢侈品购买咨询）服务等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西方发达国家私人银行的最新发展

20世纪80年代，随着信用环境的不断变化，西方发达国家的商业银行逐步将它们的经营发展策略转向私人银行业务领域，倾注了大量人力、财力、物力开发高赢利产品的服务，以代收代付业务、银行卡业务、保管箱业务、咨询业务为主的中间业务迅速崛起。20世纪90年代以后，私人银行业务在商业银行的比重更是与日俱增，并成为它们的主要赢利性业务。随着各国经济的稳定增长，互联网技术的广泛应用，西方发达国家私人银行业务发生了一些新的变化，主要表现如下：

1. 服务方式的变化

过去私人银行业务服务方式比较简单，主要采取的是营业柜台服务的方式。随着科学技术的不断进步，特别是电子计算机和通讯技术的不断发展和应用，尤其是互联网技术在银行业的不断应用，给银行的经营带来了革命性的变化，一系列新的服务方式，如ATM机、电话银行、网上银行应运而生，并成为传统营业柜台的有力补充和服务的重要手段。

2. 组织机构的变化

传统银行对私人客户的服务由多个部门分开经营，导致信息无法沟通，资源不能共享。为满足客户多元化的需求，同时减少资源浪费，世界上著名的商业银行纷纷成立私人银行业务部门，集中设计、开发和办理私人客户的金融服务，为私人客户提供全面、广泛的服务。

3. 业务重点发生变化

私人银行业务最初发展集中在消费信贷方面，包括住房抵押贷款、耐用消费品贷款等。20世纪90年代以来，个人住房和耐用消费品需求基本满足，人们开始寻求新的投资渠道。与此同时，股市、外汇市场、保险业务、基金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

逐渐兴起，但由于市场的高风险及人们缺乏专业知识，使得商业银行中间业务有了发展的契机。针对市场的需求，中间业务从单纯的代理收付扩大为包括结算、担保、投资管理、个人理财、咨询等内容。随着中间业务产品的日益丰富和规模的迅速扩大，中间业务收入成为各商业银行利润的主要来源。

4. 金融产品日益丰富和个性化

20世纪90年代以来，随着证券、保险、基金行业的兴起，银行面临的竞争日趋激烈。为能有效吸引客户，各家商业银行开始绞尽脑汁不断研究开发适应客户需求和有特色的金融产品，业务范围逐渐涵盖社会生活各层面，如财务咨询、委托理财、外汇、代理税收、代收工资费用等，同时通过网络进一步提供旅游、信息、交通和娱乐等全方位公共服务。传统的存贷款服务也开始根据客户的需求重新设计、包装。

国内私人银行所存在的问题及风险管理

中国国内私人银行业务经过多年的发展已经形成了一定的规模，但与发达国家相比，还有很大的差距。私人银行业务经营理念、营销战略、科技支撑、业务创新、人员素质及外部环境等方面均存在一些不容忽视的问题。具体表现如下：

1. 对商业银行开展私人银行业务的重要意义认识不足

部分商业银行仍忽视私人银行业务，对私人银行业务的重要性认识不足，在思想上、理论上没有做好大力开拓个人金融领域的充分准备，缺乏科学的长远规划，措施不完备，工作中盲目性较大，影响了产品的推广及私人银行业务的健康发展。

2. 私人银行业务品种单一、规模有限、结构不合理

中国商业银行提供的仅仅是以储蓄为主体的单一的产品形式，与发达国

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家丰富的个人金融产品相比有较大差距，难以满足客户多元化需求。

3. 营销体系不健全，售后服务不到位

仍有商业银行对营销的认识存在偏差，没有设置专门的营销部门，没有配备专业的市场营销人员和完备的营销网络来进行个人金融产品的销售。随着电子化进程的加快和科技的应用，个人金融产品往往具备一定的技术含量，需要通过具体形象的演示才能够得到客户的认可和接受，而由于宣传方式及营销手段的落后，使银行推出的新产品往往无人问津。

4. 技术手段落后，电子化及网络化程度低

国内许多商业银行电脑网络的联网程度偏低，电子化服务还很不完善，一些先进的自助银行设备没有得到有效的推广，电话银行还不普及，手机银行、网上银行刚刚起步。

5. 人员素质尚需提高

私人银行业务是国内新兴的金融业务，是知识密集型行业，需要知识面广、业务能力强、实践经验丰富、敢于竞争、开拓性强、懂技术、会管理、善营销的复合型人才，其决策层、管理层以及一线窗口人员均须具备相应的能力，掌握相关的业务理论及操作技能。中国商业银行的人才还不能完全适应私人银行业务发展的需要，需要进一步的培训和提高。

6. 开展私人银行业务的一些基础性工作尚未做好

中国商业银行的私人银行业务虽面临着各种各样的问题，但从当前的形势和经济特点分析，私人银行业务正处于成长期，具有无限的市场潜力和广阔的发展前景。首先，居民收入的增长和富裕阶层的出现为私人银行业务发展提供了现实条件。其次，金融资产形式的增加与风险的加大，为商业银行私人业务创造了广阔的商机和市场空间。再次，住房制度、教育制度的改革，为商业银行开展个人贷款业务提供了良好的契机。最后，电子化的不断进步，为商业银行进一步拓展私人银行业务提供了保障和支持。

私人银行客户的本质特征就是具有大量财富资产，因此其共性的、最主要的金融需求就是如何让自己所拥有的大量财富资产保值、增值、传承。投资管理是私人银行业务的基本内涵，私人银行业务品牌的建立最终取决于能

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不能为客户赚钱、能不能比别人为客户多赚钱。

因此，私人银行应着重做好以下5方面的工作：

1. 突出养老、家族传承的重心地位

即使是国外的私人银行，主要的服务内容之一也是家族的财富传承和家族内成员的养老服务。目前国内的社保状况和房产的使用权并不能保障养老和家族资产传承的顺利进行。就房产一项来说，目前70年产权到期的后续政策不明朗，可能需要重交土地出让金，这就牵扯到私人银行客户范围内的住房、商住两用房、企业用地等规划，对家族的资产传承影响明显。

2. 突出私人银行投资的公益性

私人银行的投资出现了两头凉、中间热的局面。高风险高收益和低风险低收益的投资渠道萎缩，中等收益的投资需求在增加。在这种情况下，私人银行的投资应当以资产管理类、信托类投资为主，并设立超额收益公益基金，将不可预见的超额收益征收公益基金用于向贫困地区捐助，改变私人银行的服务目的。

3. 突出境外资金境内投资业务

虽然私人银行的传统服务是针对国内资金的海外投资需求的，逆向操作来帮助境外资金进行境内投资也是一个不错的选择。如同结构化产品的境外投资需要外资帮忙操作一样，可通过大量帮助境外资本进入境内投资来创造私人银行的业务收入来源。

4. 资金融通功能的提高

通过私人银行平台，扩大中小企业融资渠道。事实上，私募股权基金的功能，是完全可以通过私人银行服务来解决的。既然私人银行的大部分投资服务是中介性质的，那么就要将投资、融资的平台打造完善，包括短期的典当或抵押业务，也应当纳入私人银行的投融资平台。

5. 服务从奢侈向私密转变

境外私人银行提供的服务，已经从奢侈向私密转变。比如，旅游管家、购物顾问、健身私教，等等；高端的包括私人飞机等。将私密性从个人向家庭内延伸，服务才会真正做到家族管家的地步。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶债券：老百姓的投资选择

债券，家庭投资的首选

债券有4个方面的含义：发行人是借入资金的经济主体；投资者是出借资金的经济主体；发行人需要在一定时期还本付息；债券反映了发行者和投资者之间的债券债务关系，而且是这一关系的法律凭证。

债券投资的风险较小，收益稳定，具有较好的流动性，通常被视为无风险证券。特别是在投资风险日益加大的今天，投资债券有着非常重要的现实意义。

债券是政府、金融机构、工商企业等机构直接向社会借债筹措资金时，向投资者发行，并且承诺按一定利率支付利息并按约定条件偿还本金的债权债务凭证。由于债券的利息通常是事先确定的，所以，债券又被称为固定利息证券。

与股票投资相比，债券投资具有风险低、收益稳定、利息免税、回购方便等特点，使债券投资工具受到机构和个人投资者的喜爱。相应地，投资相对稳健的债券基金也成了投资者的投资首选。

2007年以来，股市的震荡给股民们上了一堂生动的风险教育课，不少人开始考虑将前期投到股市里的资金分流出来投入到更为安全的领域，于是国

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债销售又重温了久违的火爆场面。

国债的收益率一般高于银行存款，而且又有国家信用作担保，可以说是零风险投资品种。如果是规避风险的稳健型投资者，购买国债是一个不错的选择。即使是积极型投资者，也应当考虑在理财篮子中适当配置类似的产品。

除了国债，企业债也是稳妥理财的优选品种。能在交易所交易的可转债，一直是机构投资者所钟爱的品种。个人如果想要投资，不妨考虑通过购买可转债基金间接分享其中的收益，这样可以让专业机构代你去分析和把握瞬息万变的市场波动，又坐享其成地稳健地收获回报。

投资国债首先要对国债门类有所了解。现在，随着社会经济的发展，债券融资方式日益丰富，范围不断扩展。为满足不同的融资需要，并更好地吸引投资者，债券发行者在债券的形式上不断创新，新的债券品种层出不穷。如今，债券已经发展成为一个庞大的“家族”。

我们投资债券，首先必须深入了解债券，了解各种债券的类型、性质和特征，然后才能根据自己投资的金额和目的正确地选择债券。

1. 债券按是否有财产担保可以分为抵押债券和信用债券

抵押债券是以企业财产作为担保的债券，按抵押品的不同又可以分为一般抵押债券、不动产抵押债券、动产抵押债券和证券信用抵押债券。抵押债券可以分为封闭式和开放式两种。封闭式债券发行额会受到限制，即不能超过其抵押资产的价值；开放式债券发行额不受限制。抵押债券的价值取决于担保资产的价值。抵押品的价值一般超过它所提供担保债券价值的25%~35%。

信用债券是不以任何公司财产作为担保，完全凭信用发行的债券。其持有人只对公司的非抵押资产具有追索权，企业的盈利能力是这些债券投资人的主要担保。因为信用债券没有财产担保，所以在债券契约中都要加入保护性条款，如不能将资产抵押其他债权人、不能兼并其他企业、未经债权人同意不能出售资产、不能发行其他长期债券等。

2. 债券按是否能转换为公司股票，分为可转换债券和不可转换债券

可转换债券是在特定时期内可以按某一固定的比例转换成普通股的债券，由于可转换债券赋予债券持有人将来成为公司股东的权利，因此其利率

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

通常低于不可转换债券。若将来转换成功，在转换前发行企业达到了低成本筹资的目的，转换后又可节省股票的发行成本。根据《公司法》的规定，发行可转换债券应由国务院证券管理部门批准，发行公司应同时具备发行公司债券和发行股票的条件。

不可转换债券是指不能转换为普通股的债券，又称为普通债券。由于其没有赋予债券持有人将来成为公司股东的权利，所以其利率一般高于可转换债券。

3. 债券按利率是否固定，分为固定利率债券和浮动利率债券

固定利率债券是将利率印在票面上并按其向债券持有人支付利息的债券。该利率不随市场利率的变化而调整，因而固定利率债券可以较好地抵制通货紧缩风险。

浮动利率债券的息票率是随市场利率变动而调整的利率。因为浮动利率债券的利率同当前市场利率挂钩，而当前市场利率又考虑到了通货膨胀率的影响，所以浮动利率债券可以较好地抵制通货膨胀的风险。

4. 债券按是否能够提前偿还，分为可赎回债券和不可赎回债券

可赎回债券是指在债券到期前，发行人可以以事先约定的赎回价格收回的债券。公司发行可赎回债券主要是考虑到公司未来的投资机会和回避利率风险等问题，以增加公司资本结构调整的灵活性。发行可赎回债券最关键的问题是赎回期限和赎回价格的制定。

不可赎回债券是指不能在债券到期前收回的债券。

5. 债券按偿还方式不同，分为一次到期债券和分期到期债券

一次到期债券是发行公司于债券到期日一次偿还全部债券本金的债券；分期到期债券是指在债券发行的当时就规定有不同到期日的债券，即分批偿还本金的债券。

分期到期债券可以减轻发行公司集中还本的财务负担。

6. 按债券可流通与否，分为可流通债券和不可流通债券，或者上市债券或非上市债券等

发行结束后可在深、沪证券交易所，即二级市场上上市流通转让的债券

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为上市债券，包括上市国债、上市企业债券和上市可转换债券等。上市债券的流通性好，变现容易，适合于需随时变现的闲置资金的投资需要。

7. 按债券发行主体不同，可分为国债、金融债和企业债等

国债也叫国债券，是中央政府根据信用原则，以承担还本付息责任为前提而筹措资金的债务凭证。金融债券是由银行和非银行金融机构发行的债券，金融债券现在大多是政策性银行发行与承销的，如国家开发银行，通常不是为个人投资的。企业债就是企业债券，是公司依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券，通常泛指企业发行的债券。

债券的特征和基本构成要素

债券是债务人为筹集资金而向债权人承诺按期交付利息和偿还本金的有价证券。它只是一种虚拟资本，其本质是一种债券债务证书。

1. 债券的特征

从投资者的角度看，作为一种重要的融资手段和金融工具，债券具有以下四个特征：偿还性、流动性、安全性、收益性。

（1）偿还性。债券一般都规定有偿还期限，发行人必须按约定条件偿还本金并支付利息。

（2）流动性。债券的流动性是指债券在偿还期限到来之前，可以在证券市场上自由流通和转让。一般来说，如果一种债券在持有期内不能够转化为货币，或者转化为货币需要较大的成本（如交易成本或者资本损失），这种债券的流动性就比较差。一般而言，债券的流动性与发行者的信誉和债券的期限紧密相关。

由于债券具有这一性质，保证了投资者持有债券与持有现款或将钱存入银行几乎没有什么区别。而且，目前几乎所有的证券营业部门或银行部门都

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开设债券买卖业务，且收取的各种费用都相应较低，方便债券的交易，增强了其流动性。

（3）安全性。债券的安全性主要表现在以下两个方面：一是债券利息事先确定；二是投资的本金在债券到期后可以收回。虽然如此，债券也有信用风险及市场风险。

信用风险或称不履行债务的风险，是指债券的发行人不能充分和按时支付利息或偿付本金的风险，这种风险主要取决于发行者的资信程度。信用等级高，信用风险就小。信用风险对于每一个投资者来说都是存在的。一般来说，政府的资信程度最高，其次为金融公司和企业。

市场风险是指债券的市场价格随资本市场的利率上涨而下跌。当利率下跌时，债券的市场价格便上涨；而当利率上升时，债券的市场价格就下跌。债券的有效期越长，债券价格受市场利率波动的影响就越大。随着债券到期日的临近，债券的价格便趋于债券的票面价值。

（4）收益性。债券的收益性主要体现在两个方面：一是投资债券可以给投资者定期或不定期地带来利息收入；二是投资者可以利用债券价格的变动，买卖债券赚取差额，但主要体现为利息。

因债券的风险比银行存款要大，所以债券的利率也比银行存款高。如果债券到期能按时偿付，购买债券就可以获得固定的、一般高于同期银行存款利率的利息收入。

债券的偿还性、流动性、安全性与收益性之间存在着一定的矛盾。一般来讲，一种债券难以同时满足上述的四个特征。如果债券的流动性强，安全性就强，人们便会争相购买，于是该种债券的价格就上升，收益率下降；反之，如果某种债券的流动性差，安全性低，那么购买的人就少，债券的价格就低，其收益率就高。对于投资者来说，可以根据自己的财务状况和投资目的来对债券进行合理的选择与组合。

2. 债券的基本要素

（1）票面价值。票面价值包括票面货币币种和票面金额两个因素。

债券票面价值的币种即债券以何种货币作为其计量单位，要依据债券的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

发行对象和实际需要来确定。若发行对象是国内的有关经济实体，可以选择本币作为债券价值的计量单位；若发行对象是国外的有关经济实体，可以选择发行地国家的货币或者国际通用货币作为债券价值的计量单位。

债券的票面金额要依据债券的发行成本、发行数额和持有者的分布来确定。

（2）偿还期限。偿还期限是指债券发行之日起到偿还本息之日的时间。一般可以分为3类：偿还期限在1年以内的是短期债券；偿还期限在1年以上10年以下的是中期债券；偿还期限在10年以上的是长期债券。

债券期限的长短主要取决于债务人对资金的需求、利率变化趋势、证券交易市场的发达程度等因素。

（3）票面利率。票面利率是指债券的利息与债券票面的比率，它会直接影响发行人的筹资成本。

影响债券利率高低的因素主要有银行利率、发行者的资信状况、债券的偿还期限、利息计算方式以及资本市场资金的供求状况。

（4）付息方式。付息方式分为一次性付息与分期付息两大类。一次性付息有3种形式：单利计息、复利计息、贴现计息。分期付息一般采取按年付息、半年付息和按季付息3种方式。

（5）债券价格。债券价格包括发行价格和交易价格两种。

债券的发行价格是指债券发行时确定的价格，可能不同于债券的票面金额。当债券的发行价格高于票面金额时，称为溢价发行；当债券的价格低于票面金额时，称为折价发行；当两者相等时，称为平价发行。选择何种方式取决于二级市场的交易价格以及市场的利率水平等。

债券的交易价格是指债券离开发行市场进入交易市场时采用的价格，由利率以及二级市场上的供求关系来决定，通常与票面价值是不同的。

（6）偿还方式。偿还方式分为期满后偿还和期中偿还两种。主要方式有：选择性购回，即有效期内，按约定价格将债券回售给发行人；定期偿还，即债券发行一段时间后，每隔半年或者1年，定期偿还一定金额，期满时还清剩余部分。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（7）信用评级。信用评级即测定因债券发行人不履约，而造成债券本息不能偿还的可能性。其目的是把债券的可靠程度公诸投资者，以保护投资者的利益。

投资国债有技巧

国债的显著优势是具备安全性，理论风险为零，投资者根本无须担心违约问题。同时，国债的收益性比照同期储蓄利率高，且不需缴纳利息税，但国债的利率一般不随储蓄利率的调整而调整。

因此，在许多投资者看来，国债是“金边债券”，收益最稳定。其实，投资国债如果不能很好地掌握国债理财的技巧，同样不会获得较高的收益，甚至还会赔钱。

投资者选择国债投资应先了解其规则，再决定是否买进、卖出以及投资额度。许多投资者以为国债提前支取就得按活期计息，这是不正确的。投资者选择国债理财也应首先熟悉所购国债的详细条款并主动掌握一些技巧。

现在发行的国债主要有两种，一种是凭证式国债，一种是记账式国债。凭证式国债和记账式国债在发行方式、流通转让及还本付息方面有不少不同之处，购买国债时，要根据自己的实际情况来选择哪种国债。

凭证式国债从购买之日起计息，可以记名，可以挂失，但不能流通。投资者购买后，如果需要变现，可到原购买网点提前兑取。提前兑取除取回本金之外，期限超过半年的还可按实际持有天数及相应的利率档次计付利息。由此可见，凭证式国债能为购买者带来固定的稳定收益，但购买者需要弄清楚，如果记账式国债想要提前支取，在发行期内是不计息的，半年内支取则按同期活期利率计算利息。

值得注意的是，国债提前支取还要收取本金1‰的手续费。这样一来，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果投资者在发行期内提前支取不但得不到利息，还要付出1‰的手续费。在半年内提前支取，其利息也少于储蓄存款提前支取。此外，储蓄存款提前支取不需要手续费，而国债需要支付手续费。

因此，对于自己的资金使用时间不确定者最好不要买凭证式国债，以免因提前支取而损失了钱财。但相对来说，凭证式国债收益还是稳定的，在超出半年后提前支取，其利率高于提前支取的活期利率，不需支付利息所得税，到期利息高于同期存款所得利息。所以，凭证式国债更适合资金长期不用者，特别适合把这部分钱存下来进行养老的老年投资者。

记账式国债是财政部通过无纸化方式发行的，以电脑记账方式记录债权并且可以上市交易。记账式国债可以自由买卖，其流通转让较凭证式国债更安全、更方便。相对于凭证式国债，记账式国债更适合3年以内的投资，其收益与流动性都好于凭证式国债。记账式国债的净值变化是有规律可循的，记账式国债净值变化的时段主要集中在发行期结束开始上市交易时，往往在证交所上市初期出现溢价或贴水。稳健型投资者只要避开这个时段购买，就能规避国债成交价格波动带来的风险。

记账式国债上市交易一段时间后，其净值便会相对稳定。随着记账式国债净值变化稳定下来，投资国债持有期满的收益率也将相对稳定，但这个收益率是由记账式国债的市场需求决定的。对于那些打算持有到期的投资者而言，只要避开国债净值多变的时段购买，任何一只记账式国债将获得的收益率都相差不大。

另外，个人宜买短期记账式国债，如果时间较长的话，一旦市场有变化，下跌的风险很大，记账式国债投资者一定要多加注意。相对而言，年轻的投资者对信息及市场变动非常敏感，所以记账式国债更适合年轻投资者购买。

根据投资目的的不同，个人投资者的债券投资方法可分为完全消极投资、完全主动投资和部分主动投资3种。

完全消极投资（购买持有法）：即投资者购买债券的目的是储蓄，想获取较稳定的投资利息。这类投资者往往不是没有时间对债券投资进行分析和关注，就是对债券和市场基本没有认识，其投资方法就是购买一定的债券并

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一直持有到期，以获得定期支付的利息收入。

完全主动投资：即投资者投资债券的目的，是获取市场价格波动带来的收益。这类投资者对债券和市场有较深的认识，属于比较专业的投资者，对市场和债券走势有较强的预测能力，其投资方法是在对市场和债券作出判断和预测后，采取“低买高卖”的手法进行债券买卖。比如预计未来债券价格（净价，下同）上涨，则买入债券等到价格上涨后卖出；如果预计未来债券价格下跌，则将手中持有的该债券出售，并在价格下跌时再购入债券。这种投资方法收益较高，但也面临较高的波动性风险。

部分主动投资：即投资者购买债券的目的主要是获取利息，同时把握价格波动的机会获取收益。这类投资者对债券和市场有一定的认识，但对债券市场关注和分析的时间有限，其投资方法就是买入债券，并在债券价格上涨时将债券卖出获取差价收入，如债券价格没有上涨，则持有到期获取利息收入。该投资方法下债券投资的风险和预期收益高于完全消极投资，但低于完全积极投资。

采用什么投资策略，取决于自己的条件。对于以稳健保值为目的、又不太熟悉国债交易的投资者来说，采取消极的投资策略较为稳妥。首先，应该结合自己的生活开支等情况，确定资金的可用期限，然后根据资金的可用期限，选择相应期限的国债品种；其次，在该国债价格下跌到一定程度时买入，持有至到期。

投资者投资前要注意国债的分档计息规则。以第五期凭证式国债为例，从购买之日起，在国债持有时间不满半年、满半年不满1年、满1年不满2年、满2年不满3年等多个持有期限分档计息。因此，投资者应注意根据时段来计算、选取更有利的投资品种。

值得注意的是，有的人认为股市风险大，因此，平时在投资国债的时候，不大关心股市的情况。这是一种误区，很可能造成损失。经验证明，股市与债市存在一定的“跷跷板”效应。就是说，当股市下跌时，国债价格上扬；股市上涨时，国债下跌。所以，国债投资者不能对股市不闻不问，也应该密切关注股市对国债行情的影响，以决定投资国债的出入点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此外，国债的销售为了兼顾公平性，不能预约。原定发行期为一个月的国债，会出现发售首日就提前售空的现象。在分销日中，大多欲购者都感慨国债难买。

其实，只要注意点技巧，要购买到国债也并非太难。

一要考察、比较营业网点。目前，基本是各大银行都有发行额度，大多数营业网点应该都可以买到。不过，由于各银行的额度相对有限，因此要提高购买的成功几率，起早排队应该是可行的，但是对于老年人来说，这样对身体不利。因此，投资者应提前打探情况，首先观察身边的营业网点，哪些平常人相对较少，然后再询问是否销售国债，这样即使去的时间较晚，但是由于购买的人不多，也有可能买到，无形提高了购买到的几率。

二要选择规模相对较小的金融单位。不少老百姓买国债都喜欢到工行、建行等大的金融机构，但是购买到的几率却相对较小。因此，选择规模相对较小的金融机构，反而能够提高命中率。

如何避免债券风险

任何投资都是有风险的，债券投资的风险是指债券预期收益变动的可能性及变动幅度，债券投资的风险是普遍存在的。

目前，股票市场震荡，权衡风险和收益的平衡，很多投资者都把目光投向了相对稳定的债券。可是债券作为一种理财产品，它同样是有风险的，只是相对小一些而已。因此，正确评估债券投资风险，明确未来可能遭受的损失，是投资者在投资决策之前必须要做好的工作。具体来说，投资债券存在以下几方面的风险：

1. 购买力风险

是指由于通货膨胀而使货币购买力下降的风险。通货膨胀期间，投资者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实际利率应该是票面利率扣除通货膨胀率。

2. 利率风险

利率是影响债券价格的重要因素之一，当利率提高时，债券的价格就降低，此时便存在风险。

3. 经营风险

经营风险是指发行债券的单位管理与决策人员在其经营管理过程中发生失误，导致资产减少而使债券投资者遭受损失。

4. 流动风险

是指投资者在短期内无法以合理价格卖掉债券的风险。市场上的债券种类繁多，所以也就有冷热债券之分。对于一些热销债券，其成交量周转率都会很大。相反一些冷门债券，有可能很长时间都无人问津，根本无法成交，实际上是有行无市，流动性极差，变现能力较差。如果持券人非要变现，就只有大幅度折价，从而造成损失。

5. 再投资风险

购买短期债券，而没有购买长期债券，会有再投资风险。例如，长期债券利率为14%，短期债券利率13%，为减少利率风险而购买短期债券。但在短期债券到期收回现金时，如果利率降低到10%，就不容易找到高于10%的投资机会，还不如当期投资于长期债券，仍可以获得14%的收益。归根到底，再投资风险还是一个利率风险问题。

6. 违约风险

发行债券的公司不能按时支付债券利息或偿还本金，而给债券投资者带来的损失。

7. 事件风险

债券期限的长短对风险是不起作用的，但由于期限较长，市场不可预测的风险就多。而愈临近兑换期，持券人心理感觉就越踏实。所以在市场上，对于利率水平相近的债券，期限长的其价格也就要低一些。

因此，债券投资存在的这些风险，会直接影响到我们的收益，为了能很好地增加收益，避免风险，安全性便成为债券投资者普遍关注的最重

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要问题。

债券作为债权债务关系的凭证，它与债权人和债务人同时相关；作为债务人的企业或公司与作为债权人的债券投资者就债权与债务关系是否稳定来说，起着相同的作用，任何一方都无法独立防范风险。企业或公司作为债券的发行者所采用的确保债券安全、维持企业或公司信誉的措施堪称预防措施，是防范风险的第一道防线。而对于投资者来说，正确选择债券、掌握好买卖时机将是风险防范的主要步骤。

为了防范风险，投资者可注意以下几点。

1. 选择多品种分散投资

这是降低债券投资风险的最简单办法。不同企业发行的不同债券，其风险性与收益性也各有差异，如果将全部资金都投在某一种债券上，万一该企业出现问题，投资就会遭受损失。因此，有选择性地或随即购买不同企业的各种不同名称的债券，可以使风险与收益多次排列组合，能够最大限度地减少风险或分散风险。

2. 注意做顺势投资

对于小额投资者来说，谈不上操纵市场，只能跟随市场价格走势做买卖交易，即当价格上涨人们纷纷购买时买入，当价格下跌人们纷纷抛出时抛出，这样就可以获得大多数人所能够获得的平均市场收益。这种防范措施虽然简单，也能收到一定效益，但却有很多不尽如人意之处。

首先不需掌握跟随时间原则，这就是通常说的“赶前不赶后”。如果预计价格不会再涨了，而且有可能回落，那么尽管此时人们还在纷纷购买，也不要顺势投资，否则价格一旦回头，必将遭受众人一样的损失。

3. 中短期券种避风险

尽管目前长期债券的收益率高于中短期债券，但如果自己不能持有长期债券到期，那这种对于未来利率走高的补偿也就不能享有了，所以对于风险承受能力小的投资者，目前长期债券基本没有投资价值。

相对来说，短期债券由于存续期短，受以后加息的不确定因素的影响比较小，而且期限短，资金占用时间不长，再投资风险比较小。中期债券品种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中，目前7年期国债与10年期、15年期国债的利率水平已经基本接近，但由于期限短，因此风险也相对较小。而且对于同期限的国债来说，当收益率变动相同幅度的时候，票面利率越高，价格波动越小，可以适当选择期限在7年期左右的票面利率比较高的券种。

4. 浮息债券也获利

顾名思义，浮息债券就是票面利率是浮动的。目前交易所的两只浮息债券都是以银行1年定期存款的利率作为基准利率再加上一个利差作为票面利率。而一旦银行1年期存款利率提高，浮息债券的票面利率就会在下一个起息日起相应地提高，这在一定的程度上减少了加息带来的风险。在加息的周期中，这类品种应该值得关注。市场上出现升息预期的初期，浮息债券涨势比较好；但是一旦加息成为事实，浮息债券并不比固息债券有优势。投资者在投资浮息债券的时候，一定要注意时点的把握，特别要密切注意国家的宏观经济形势。

5. 可转债机会多

对于习惯炒股，能承受股票市场大起大落的投资者，在目前股票市场持续低迷情况下，可转债将是很好的替代品种。可转债的价格由纯债券价值和转换期权价值组成，具有“进可攻，退可守”的特点。在大盘不好的时候，可转债由于有其债券价值作为支撑，跌幅小于对应的股票；而一旦对应股票上涨，可转债的价值也会跟着上涨。目前很多可转债的票面利率是浮动的，即使加息也不会对其债券价值有很大的影响。

6. 以不变应万变

这是防范风险的措施之一。在债券市场价格走势不明显、此起彼伏时，在投资者买入卖出纷乱、价格走势不明显时，投资者无法做顺势投资选择，最好的做法便是以静制动，以不变应万变。因为在无法判断的情况下，做顺势投资很容易盲目跟风，很可能买到停顿或回头的债券，结果疲于奔命，一无所获。此时以静制动，选择一些涨幅较小和尚未调整价位的债券买进并耐心持有，等待其价格上扬，是比较明智的做法。当然这要求投资者必须具备很深的修养和良好的投资知识与技巧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

7. 必须注意不健康的投资心理

要防范风险还必须注意一些不健康的投资心理，如盲目跟风往往容易上当；贪多往往容易错过有利的买卖时机；赌博心理，孤注一掷的结果往往会导致血本无归；嫌贵贪低，过分贪图便宜易导致持有一堆蚀本货，最终不得不抛弃而一无所获。

总之，债券投资是一种风险投资，那么，投资者在进行投资时，必须对各类风险有比较全面的认识，并对其加以测算和衡量，同时，采取多种方式规避风险，力求在一定的风险水平下使投资收益最大化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶基金：让专家帮你理财

认识基金大家族

中国基金业最早是从1991年武汉证券投资基金和深圳南山风险投资基金的设立开始的，这时的基金发展较缓慢，运作也不规范。1997年11月，国务院证券委员会颁布《证券投资基金管理暂行办法》，成为我国首次颁布的规范证券投资运作的行政法规，为我国基金业的发展奠定了基础。1998年基金金泰和基金开元的设立揭开了新基金发展的序幕，此后一段时间内是封闭式基金的发展阶段。2001年9月，第一支开放式基金华安创新成功发行，从此我国基金企业进入一个全新发展的阶段。开放式基金从无到有迅速发展，日益成为我国基金业的主流。

证券投资基金就是通过发行基金单位，汇集众多投资者的闲置资金，由基金托管人托管，由基金管理人统一管理并投资于股票、债券、外汇等金融证券，获得投资收益和资金增值，从而为投资者谋利的一种投资工具。通俗地说，就是投资者把自己的钱交给专家来管理以达到资金的保值、增值。它属于一种间接的利益共享、风险共担的证券投资方式。

基金是一种兼顾风险和收益的理财方式。举例来说，假设你有一笔钱想投资债券、股票这类证券进行增值，但自己又一无时间二无精力三无财力，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就想到与其他一些人合伙出资，并雇佣一个投资高手来操作大家合伙的财产进行投资增值。如果将这种合伙投资的模式放大一千倍、一万倍，这就是基金了。如果这种合伙投资的活动经过中国证券监督管理委员会审批，允许这项活动的牵头操作人向社会公开募集吸收投资者加入合伙出资，这就是发行公募基金，也就是大家现在常见的基金。

做明白的基金投资者，一定要知道基金分哪几类，都有什么样的基金供我们投资，以便在众多的基金中选择适合自己收益风险偏好的基金。

1．封闭式基金

封闭式基金是不可赎回的基金，事先确定发行总额，在封闭期内基金份额总数不变，发行结束后可以上市交易，投资者可通过证券商买卖基金份额。例如，基金开元，发行20亿，那整体就是20亿份，即便买的人多，也不会再增发。封闭期就是15年，或者是固定一个时期。封闭期结束之后，可以转开放的，或是续约。

封闭式基金不可赎回，那投资者买后如何赚钱呢？第一，它可以分红；第二，它可以在证券市场进行买卖，就跟股票一样。比如说，2元钱买的基金，涨到2.1元了，那可以在股票市场上把它卖掉。这样的话，封闭式基金交易类似于股票，在第一次买封闭式基金的时候，投资者跟基金公司接触，从基金公司申购。基金公司封闭期结束了，最后一次，投资者要跟基金公司进行结算，分配剩余资产，或者转成开放式基金。投资者只在第一次和最后一次跟封闭式基金公司进行接触，其他的时间就跟股票一样进行买卖，分红，跟股票交易非常相似，因为它不可赎回。封闭型基金适合在股票市场不发达时发行，便于管理。像基金开元（184688）、基金金泰（500001）、基金裕隆（184692）、基金鸿飞（184700）、基金银丰（500058）。

2．开放式基金

现在很多人买的基金基本上都是开放式基金。开放式基金是可赎回的基金，在募集期内不规定限额，募集100亿，还是200亿，这主要看市场。募集完了以后，也没有一个时间限制，原则上只要基金公司在经营，一代一代地传下去，可以永续地发展，这是开放式基金的特性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开放式基金适合在成熟的股市中发行。封闭式基金的价格由市场竞价决定，可能高于或低于基金单位资产净值；而开放式基金的交易价格由基金经理人依据基金单位资产净值而确定，基本上是连续公布的。像天治财富增长（494301）、广发稳健增长（493602）、工银精选（495602）、兴业趋势投资（494202）、交银稳健（495802）。

3. 成长型基金

一些基金公司和机构投资者，希望今天买的股票等着它慢慢成长起来。这种基金可能不重视一时的收益，而是重视很长时间、一段时间的一个平均收益，今年挣这么多，明年挣这么多，后年还挣这么多，拥有一个平稳的、成长式的发展。这叫做成长型的基金，适合长期投资。像博时新兴成长（050009）、易方达策略成长（110002）、融通蓝筹成长（161605）、大成创新成长（160910）、基金南方绩优成长（202003）。

4. 收益型基金

很多投资者希望今天买这个基金，明天就涨2分，后天涨5分，再后天涨8分，一下子三天挣个10%。也有这种类型的基金，叫收益型基金。收益型基金在一定时段里，强调的是这段时间的收益，风险也高于成长型基金。收益型基金追求高的收益，那就肯定有风险。收益型基金会拿出很大比例资金买股票，在行情大涨的时候，投资比例可能就倾向于风险大的。它的收益和风险相对成长型基金都要大。像宝盈鸿利收益（203001）、中银收益（163804）、海富收益（519003）、普天收益（160603）。

5. 股票型基金

股票型基金是60%以上的基金资产投资于股票的基金。这样的基金风险比较高，收益也高，收益随着股票市场的波动而波动。还有一些偏股型的基金，即用大部分资金投资股票，而用少量的资金投资债券。像华夏大盘精选（491304）、易方达积极成长（491704）、中邮创业核心优选（496401）、华宝兴业先进成长（493107）、嘉实理财增长（492302）。

6. 债券型基金

债券型基金是80%以上的基金资产投资于债券的基金。根据投资股票

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的比例不同，债券型基金又可分为纯债券型基金与偏债券型基金。两者的区别在于，纯债型基金不投资股票，偏债型基金是指投资债券的比例大、投资股票的比例小的基金。像银河银泰理财分红（150103）、国投瑞银融华债券（121001）、南方避险增值（202201）、南方宝元债券（202101）、招商安泰债券A（217003）。

债券基金的投资主要有3类，第一类是国债，第二类是一些政府企业建设债券，第三类是一些企业的债券。投资债券主要看的是一个信用风险，国债信用最高，由国家的信用来担保，政府大型项目债券次之。但是它的收益比起股票来可能不是太多，当然风险收益都是成正比的。

如果投资企业债券，这个风险就很大。这个企业突然倒闭了，或者经营不善，就会有投资风险。但是很多债券基金，尤其是偏债的基金，涨势有的甚至超过偏股型和股票型基金，这是因为很多企业既发行股票，又发行债券，看到股市很好，通过证监会批准把债券变成股票，发行可转股的债券。债转股之后，债券基金持有了很多债券，一下变成股票，结果上市交易收益相当好。很多债券基金，尤其是偏债型基金，反而收益要高于偏股型基金。

债券型基金投资的对象就是债券，到期还本，风险低于股票。影响债券基金业绩的因素有：

第一个是利率风险。如果央行持续加息，而债券基金因为利率固定不变，收益可能比存银行要低，这个就是它的利率风险。例如约定1年以后，企业的债券是5%的利息，结果一年中，央行的利率从3%涨到6%了，我们买这个债券基金就有利率风险。

第二个是信用风险，这个企业信用不好，结果亏损了，信用等级下降，则投资债券基金就有风险。

7. 货币市场基金

货币市场基金是用货币市场工具为投资对象的基金，主要投资对象有：短期国债、中央银行票据、商业汇票、银行承兑汇票、银行定存和大额转账的存单。像鹏华货币A（160606）、博时现金收益（050003）、景顺长城货币（260102）、上投摩根货币市场B（370011）、招商现金增值

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（217004）、易方达货币基金A（110006）、华夏现金增利（003003）。

货币市场基金是怎么运作的呢？货币市场基金面值永远是1元。面值永远是1元，怎么计算赢利呢？主要体现的是分红和收益率。货币市场基金，只要存一天钱，货币基金会给你一天的利息，所以它就是每天计息，每月都会分红，当然有的是按天分红，还有的可能是更长一点时间的分红，主要是看每个货币基金的特点。

货币市场基金免除利息税。如果我们到银行存款，获得利息要交纳5%的利息税，而货币市场基金免除5%的利息税。

货币市场基金免收申购赎回费用。货币市场基金在申购和赎回的时候，是免收这些费用的。它只是收一些托管费、管理费和销售费用，在3‰~5‰之间，这个费用很低。它的收益高于银行储蓄，也比较安全，适合替代储蓄。特别是在股市出现大熊市的时候，货币基金就可以替代偏股型和股票型基金，近似于保本。因为还有一些不确定的因素，例如通货膨胀加大，如果货币基金收益5%，现在通货膨胀为6%，这样看似保本，实际也有一定的损失，所以它叫做近似保本。

读者可能会说："谁买它呀，货币市场基金涨得那么慢，股票型基金多好啊，获利比货币型基金多几倍。"但是如果是在熊市中买入股票型基金，亏损风险很大，更不好说获利了。如果在熊市买了货币市场基金，不仅有收益，收益还要高于银行的存款。

8. 主动型基金

主动型基金一般以寻求取得超越市场的业绩表现为目标，哪个板块赚钱，基金就买哪个板块，可以主动地去选择股票的配置。像股票型基金、偏股型基金、偏债型基金。

9. 被动型基金

被动型基金一般选取特定的指数成分股作为投资的对象，不主动寻求超越市场的表现，而是试图复制指数。所以，被动型的基金也叫做指数型基金，以每个指数为模仿对象，买这些成分指数，如沪深300，上证50，深证100。融通深证100基金，就买"深证100"这100支成分股，之后可以不再看

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

它的收益了，只要股指涨多少，它就基本上涨多少。

10. ETF

ETF（Exchange Tmded Fund）中文翻译成“交易型开放式指数基金”，又称“交易所交易基金”，是像股票一样能在证券交易所交易的指数基金。这种基金不仅具有股票基金和指数基金的特点，同时还有开放式和封闭式基金的特点。

投资者一方面可以向基金管理公司申购或者赎回基金份额，同时，又可以像封闭式基金一样在证券市场上按市场价格买卖ETF份额。不同的是，它的申购是用一揽子股票换取ETF份额，赎回时也是还回一揽子股票而不是现金。由于同时存在证券市场交易和申购赎回机制，投资者可以在ETF市场价格与基金单位净值之间存在差价时进行套利交易。由于套利市场机制存在，也使得ETF避免了封闭式基金普遍存在的折价问题。

目前，市场上的ETF有易方达深证100ETF、友邦华泰上证红利ETF、华夏中小板股票ETF、华安上证180ETF和华夏上证50ETF，5支ETF分别跟踪不同的指数。

11. LOF

LOF（Listed Open-ended Fund）中文翻译成“上市型开放式基金”，指基金发行结束之后，投资者既可以在指定网点申购与赎回基金份额，也可以在交易所买卖的基金。

LOF打破了封闭式基金和开放式基金的鸿沟，改变了目前封闭式基金只能在二级市场交易，开放式基金只能在一级市场赎回的局面。其带来的套利机制使LOF在二级市场上的价格和基金净值非常接近，不仅弥补了封闭式基金大幅折价的缺憾，同时也解决了开放式基金销售成本高的问题。LOF主要是面对中小投资者，在股票行情看好的时刻，投资者可以利用其更快的交割制度，从基金投资转到股票投资，提高资金使用效率；在行情难以把握的情况下，投资者可以退而投资基金。

LOF有很多，如南方高增（160106）、嘉实300（160706）、荷银效率（162207）、万家公用（161903）、融通巨潮（161607）、广发

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小盘（162703）、南方积配（160105）、中银收益（163804）、中银增长（163803）、鹏华价值（160607）、招商成长（161706）、博时主题（160505）、兴业趋势（163402）、景顺资源（162607）等。

投资者如果是在指定网点申购的基金份额，要想在网上抛出，须办理转托管手续；同样，如果是在交易所网上买进的基金份额，想要在网点赎回，也要办理一定的托管手续。LOF的申购和赎回均以现金方式进行。

12. 基金中的基金

顾名思义，这类基金的投资标的就是基金，因此又被称为组合基金。基金公司集合客户资金后，再投资自己旗下或别家基金公司目前最有增值潜力的基金，搭配成一个投资组合。

13. 伞形基金

即指基金下有一群投资于不同标的的子基金，且各子基金的管理工作均独立进行。只要投资在任何一家子基金，即可任意转换到另一个子基金，不需额外负担费用。

14. 对冲基金

这类基金给予基金经理人充分授权和资金运用的自由度，基金的表现全赖基金经理的操盘能力，以及对有获利潜能标的物的先知先觉，只要是基金经理认为“有利可图”的投资策略皆可运用。如套取长短期利率之间的利差，利用选择权和期货指数在汇市、债市、股市上套利。总之，任何投资策略皆可运用。这类基金风险最高，在国外是专门针对高收入和风险承受能力高的人士或机构发行的，一般不接受散户的投资。

基金赚钱的关键在选基

投资股票，既可以从股票的价差中获利，也可以获取上市公司的分红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

那么投资基金呢？引起投资者关注的还是基金的分红。

对于打算投资基金的朋友，当你面对着市场上品种繁多、概念复杂的开放式基金而眼花缭乱，不知如何从中选择的时候，是否也很希望拥有这样一份指南呢？我们到底应该选择什么样的基金呢？所有的专家都会告诉你，选择过往业绩好的。但是，什么叫做好？如何判断好与不好？这似乎就是一本糊涂账了。

事实上，一支基金的好坏在短时间内是很难看出来的，只有经过牛市、熊市的锤炼，在相当长的时间内都能保持较好的收益，这样才能具有说服力。而且作为投资者，将自己多年积攒的真金白银悉数托付出去，这就好比给自家如花似玉的乖女儿找个好人家一样，一定要找个值得信赖的人。那么，好的基金究竟符合什么样的定性抑或定量的指标呢？下面就谈谈如何选基金。

1. 投资策略是否合理

基金的投资策略应符合长期投资的理念。投资人应避免持有那些注重短线投机以及投资范围狭窄的基金，如大量投资于互联网概念股的基金。另一方面，基金经理应该有丰富的投资经验，这关系到基金管理人过往业绩的持续性，必须重点考察。

此外，基金应设有赎回费以减少投资者短期操作的意愿，并采取比较客观公正的估值方法以保证基金资产净值准确地反映其持有资产的当前价值。

2. 费用是否适当

投资人应该把营运费用过高的基金排除在选择范围之外。营运费用指基金年度运作费用，包括管理费、托管费、证券交易费、其他费用等。一般地，规模较小的基金可能产生较高的营运费率，而规模相近的基金营运费率应大致在同一水平上。对于有申购费的基金而言，前端收费比后端收费长期来看对投资人有利。在境外，几支基金进行合并时有发生，但合并不应导致营运费用的上升。

3. 信息披露是否充分

基金信息披露是否充分，一方面体现了对投资人的尊重和坦诚，另一方

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

面则关系到投资人能否充分了解其投资策略、投资管理和费用等关键信息。除了通常情况下披露投资策略、基金经理的名字及其背景之外，当投资策略有重大调整、基金经理的职权甚至人员发生变更时，基金应当及时地、完整地公告。投资人还应注意，基金经理是否坦诚地陈述与评价其投资定位和业绩表现，具体可关注年度报告中基金经理工作报告。

境外基金在合并时还应说明基金经理、投资策略和费用水平是否发生变化；并披露基金经理合并时签订的合同期限，包括其中的离职条款。

4. 管理人是否与投资人利益一致

如果有可能，投资人还应当了解基金经理及高层管理人员的报酬机制，尤其是与业绩挂钩的奖金的发放制度，因为基金公司的激励机制应建立在投资者利益最大化的基础上，而不是基金公司股东利益最大化；另一方面，还可以关注基金公司是否有一定的淘汰机制更换业绩差的基金经理。

5. 明确自己应该购买哪一类基金产品

基金的类型之分来自于其投资对象不同，比如60%以上资产投资于股票的就称之为股票型基金。由于不同类型的基金其风险和收益比重也各不相同，因此，投资者在投资基金时要明确自己应该购买哪一类基金产品。

风险承受能力和投资期间的市场表现情况是主要应该考虑的因素。股票型、混合型、债券型和货币型，按风险和收益排序从高到低，一定要根据自己的投资偏好选择。比如，处于退休状态的投资者最好不要太多涉及风险偏高的基金产品，应转而以投资货币市场基金等安全稳定型产品为宜。

此外，投资期间的市场表现如何也要适当考虑。比如，看好未来行情的话，就可以考虑增加对股票型等风险收益偏高基金的购买。

6. 基金公司是否值得信赖

选定了基金类型，如何再从中选择一支具有投资价值的优质基金呢？一个值得信赖的基金公司是最先需要考虑的标准。

值得投资者信赖的基金公司一定会以客户的利益最大化为目标，其内部控制良好，管理体系比较完善，与此同时，基金经理人的素质和稳定性也很重要。变动不断的人事很难传承企业文化，对于基金操作的稳定性也

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有负面的影响。

有了公司作保障之后，就要细细研究一下这支基金的表现如何了，其以往业绩是值得参考的一方面内容。不过，在比较基金以往业绩时，不能单纯地看基金的回报率，还必须有相应的背景参照，如相关指数和投资于同类型证券的其他基金。这样比较基金业绩是在考虑了风险的前提之下的公允比较，更有助于你挑选出优秀的基金。

7. 基金的投资期限是否与你的需求相符

一般来说，投资期限越长，投资者越不用担心基金价格的短期波动，从而可以选择投资更为积极的基金品种。如果投资者的投资期限较短，则应该尽量考虑一些风险较低的基金。

8. 投资者所能承受的风险大小

一般来讲，高风险投资的回报潜力也较高。然而，如果投资者对市场的短期波动较为敏感，便应该考虑投资一些风险较低、收益较为稳定的基金。假使投资者的投资取向较为进取，并不介意市场的短期波动，同时希望赚取较高的回报，那么一些较高风险的基金或许更加符合投资者的需要。

总之，作为新手购买基金之前一定要注意加强学习，毕竟花点时间先搞明白了再做投资也不迟。反之，头脑发热、浮躁心理都会影响自己作出正确的判断。

对此，我们还应注意以下几点。

1. 在申购基金时还是要慎重，不要轻易作出申购决定

生活中，那种见到别人赚钱，认为不买就来不及了的浮躁心理是切不可取的。毕竟，即使因为自己的犹豫而错失良机，也胜过贸然申购被套牢要好得多。此外，我们可以选购基金公司旗下的优质老基金，别怕净值高，因为我们买的是增长率而不是净值。净值低的只是说明同样多的金额拥有的份额多而已。

2. 申购后不要轻易改变

基金投资者持有一段时间后，要经过慎重考虑后再适时选择调仓或者趁优惠时转换或赎回。而且，在此有一点要大家注意的是有些公司同类基金转

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

换是免手续费的，大家可以随时登陆公司网站观察动态。

恰当把握购买和赎回基金的时机

基金作为一种中长期的投资工具，追求的是长期投资收益和效果。盲目地对基金产品进行追涨杀跌的波段操作，只会降低自己的收益。

巴菲特就曾经这样说过："市场对短期投资行为充满敌意，对长期滞留的人却很友好。世界上成功的投资大师，没有做短线交易的。"由此可见，对投资而言，宁可期盼可靠的结果，也切莫期盼伟大的结果。因为实践早已证明了，基金在短期内是很难战胜股票的，但其却能在长期持有中为你绽放绚烂的财富之花。

而在实际生活中，很多投资者买基金往往抱着急功近利的心态，恨不得这个月买的基金，在下个月就能有20%的收益。这样的投资者完全是用炒股票的心态来买基金的，是很不可取的。因为，不同类型基金的收益高低在一定程度上往往取决于正确的买卖时机。因此，对于投资者来说，就必须准确把握基金购买和赎回的时机。

1. 适度选择时机

毋庸置疑，交易时机的选择是基金投资的一个重要影响因素。如果每次交易的节奏正好能吻合股市的波动，自然可以使投资收益最大化。但时机的选择对投资收益的影响只是一个方面，国外早有大批学者做过这方面的研究，资产配置的情况、基金的选择等因素也对收益产生重大影响。

首先，时机的把握是很难的。当我们谈市场时机选择的问题时，因为是回头看，所以我们看得清市场的波动，也因此可以讲，应该在这个时点买进，那个时点卖出。而在具体的投资操作时，面对的是未来的市场，对于上涨和下跌很难准确把握，事实上经常出现的情况是买入不久后股市下跌了；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

或者急急忙忙地赎回了，股市却一路疯涨。当然，确实有人可以利用波段操作取得超额收益，但选时和做波段除了运气，更需要超强的专业。对于大部分平时要忙于日常工作的普通投资者来说，不要去艳羡别人的超额收益，而应该把精力更多地放在投资工具的选择和资产的配置上。

其次，投资基金也不必像投资股票一样，对时机问题那么敏感。基金净值虽然会随着股市波动起伏，但基金有专业的研究团队，基金经理自然会根据市场波动去调整。放宽时间段来看，只要选择了优质的基金，还是可以获得不错的收益的。而且，基金本身也不是短线投资的产品，从各类投资工具比较来看，基金是一个中间产品，收益和风险都处于中等水平，适合于中长期投资者。

所以，对基金交易时机的选择要适度。选择一个相对低的时点买进，然后坚定投资信念，做中长期投资。投资者应该将更多的精力用于选择优质的基金，做好投资组合。

2. 学会用基金转换

相对于股票来说，基金买卖的手续费比较高，所以，如果每次市场行情下跌时，投资者都选择赎回基金，等市场行情上涨的时候再申购的方式，这无疑会增大投资的成本。其实，完全没必要这样操作。现在很多基金公司都为投资者提供了基金转换的业务，即在同一家基金公司旗下的不同基金之间进行转换，一般的做法是在高风险的股票型基金与低风险的债券型基金、货币市场基金之间进行相互转换。

投资者利用基金转换业务，可以用比较低的投资成本规避股市波动带来的风险。通常来说，当股市行情不好时，可以将手中持有的股票型基金等风险高的投资品种转换为货币市场基金等风险低的品种，避免因股市下跌造成的损失；当市场行情转好时，再将手中持有的货币市场基金等低风险低收益品种转换成股票型基金或配置型基金，以便充分享受市场上扬带来的收益。

所以，投资者在最初选择基金时，也应该考虑该基金公司旗下的产品线是否齐全，是否可供市场波动时进行基金转换。另外，投资者需注意的是，不同基金公司的基金转换业务收费方式不同，具体进行基金转换操作时，需

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

咨询基金公司。

基金不是拿来炒的

在基金的投资过程中，有很多投资者虽然付出了很多时间和精力，但是收益情况却并不是非常理想，其中一个非常重要的原因就是没有建立合理的基金组合，从而使自己徒劳无功。俗话说得好，不要把所有的鸡蛋放在同一个篮子里。在投资基金上，就是要求做好基金的有效组合工作，尤其是在股市动荡的今天，科学合理的基金组合显得尤为重要。

那么，投资者应该如何选择资金组合呢？

1. 多种形态需要不同的投资组合

我们投资基金，就是为了避免风险，作一个基金投资组合可以有效地避免非系统性风险。

但是投资基金如果盲目组合也不行，不同的时期需要不同的基金组合，不同时期的基金组合可以使我们避免风险，赚取利润。

市场可以分为下面几种形态：

（1）漫漫熊市。从2001年到2005年9月之间中国股市就经历了漫长的熊市。

（2）长期大牛市。2005~2007年，就是一个跨年度的牛市。2005年9月股改之后，到2006年中期是个漫漫的长牛市。长牛市是什么？虽然中间有很大的波动，比如1000点、2000点的波动，但是牛市的基础稳定，牛市可以持续5年、10年的繁荣，称作一个长牛市。

（3）盘整行情。盘整行情是行情在一定的时期内，在一个狭窄区间内波动，波动区间很小。在盘整时期想赚到钱，也有不同投资基金的组合。

（4）中级调整。最难把握的就是长牛市中的中级调整。什么是中级调

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

整？有两个层次的概念，一是中级调整的时间可能比较长，二是调整的点位比较大，不好把握。在中级调整之后，市场会出现两种情况。第一，继续走大牛市，应该持有；第二，可能还要下跌，这个时候需要观望。熊市的中级调整，就是难得的反弹机会，反弹之后行情会继续走熊市，所以操作起来是博取反弹为主。

既然市场有多种形态，我们投资基金，一定要做不同的投资组合，才能规避风险达到利润最大化。最先必须判断行情是熊市、牛市，还是长熊市、长牛市，之后根据市场不同作不同市场基金组合。

市场有多种形态，我们投资基金要以理性投资应对市场的不确定性。投资者可采取不同的策略应对市场的变化。

2. 漫漫熊市时的应对策略

熊市的时候，市场交易清淡，门可罗雀，成交量明显减少。熊市中投资组合应该本着避免风险，保证本金安全来组合。

任何逆势行为，都是相当危险的。行情在下跌，入场抢反弹，往往90%都是亏损的。这时应该做这样的组合，即持有货币、债券基金的比例在90%以上。在漫漫熊市中，偏股型的、指数型的和股票型的基金的净值都是跌破面值的。

债券型基金包括一些保本基金，收益虽然很低，但是在熊市投资中却有优势。债券基金投资国债，投资政府债券，投资一些企业债券，比较安全。在熊市中持有货币和债券型基金，是我们最好的选择。

在漫漫熊市，会偶尔出现一些反弹，可以持有10%的股票型基金，或者指数型基金，来进行抢反弹操作。为什么要持有10%？在逆势操作中90%要亏损，只能持有最少的资金、最少仓位去做一做，你持有股票基金跌破10%的时候，适当止损，不会亏损太多。

漫漫熊市中，我们的投资基金组合应该是以保本为主，持有货币和债券基金为主。本金可以保住，还有超过银行存款的一些收益，何乐而不为呢？

3. 长期大牛市的投资组合

大盘牛市的时候买4支基金足够，买多了虽然分散风险，但是收益也

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不会太大。

投资组合第一支基金，一定要买被动型基金。因为被动型基金，它是模仿指数，指数如果在上涨，指数型基金就会跟随大盘运动，我们可以猜到今天这个基金的净值是多少。上证50、深圳100、沪深300，基金名字中有这些数字的基金都是指数基金。往往在大盘牛市的时候，指数基金上涨的幅度要超过很多股票型的开放式基金。

第二支基金，成长型基金。成长型基金是追求一个长期稳定的收益，选择的股票是长期持有的潜力股，如中国平安、中国人寿、工商银行，这些都是大盘股蓝筹股票，市值稳定，可以慢慢持有追求长期投资收益。像这种成长型基金，也是我们必挑的一支基金。成长型基金中可以选择股票型基金，或者偏股型的基金。

第三支基金，中小盘基金。深圳股票市场有一个中小板，股票代码都是002打头。何为中小板？就是企业规模小，规模可能没有超过5000万股本，8000万股本在中小板就算大的。但是它们的股价并不低。例如，苏宁电器，股价一直在60元之上。中小盘企业有一个高成长性。中小企业虽小，但是往往一些技术在行业中处于领先地位。中小盘基金涨势在牛市中也非常好，尤其是在中国漫漫牛市揭开大幕的时候。也就是在这种形势下，包括美国，股市成长的时候，都是由占绝对多数的中小企业支撑美国的繁荣。所以中小盘基金也是我们应该必须持有的。

第四支基金，债券形基金。为什么要给大家推荐债券型基金呢？因为市场难料。比如说“5.30”大跌，就令市场措手不及，甚至基金都被套。在2007年的交易中，很多债券型基金整体收益并不低于成长型基金和偏股型基金，而且还可以在股票大牛市中超过股票型基金。

持有这4支基金，优点明显。分析基金收益情况，指数基金收益高，可能明年基金投资追求成长性，成长型基金收益更高。在调整时刻，持有债券型基金一部分，可以令整体收益不会调整过多。这样的组合是非常安全的。

长牛市投资组合的资金比例，例如，10万元钱投资基金，长牛市中指数基金的成本低，涨幅应该超过一般主动型基金，所以指数型基金的投资比例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

应该在40%左右。股票型基金（成长型）配置20%~25%之间，偏股型基金（平衡型基金）在20%~25%之间，买的债券型基金投资比例在10%~15%之间波动。这样的配置可以说是很好的投资组合。

4. 盘整行情时的投资组合策略

如果到了行情盘整的时候，我们怎么做？行情波动很小，应该以防御性配置为主，多是观望为主，尽量少去操作。盘整的行情是考验耐性，波动的幅度也不会很大。在这种情况下，应该买一些大盘蓝筹基金和一些货币型基金，尽量少买指数型基金。

在行情盘整的时候，基金走势跟股市的走势相一致。股市中，受到政策面的影响，很多没有投资价值的垃圾股票都下跌50%，而很多蓝筹股却在逆势而上，创造新高。这时可以买一些大盘蓝筹基金，因为基金会投资选择市值被低估的股票或者有成长性的股票，如果基金持有这样的股票比较集中，往往这些股票基金下跌幅度小。这就是在盘整市场行情中买基金的一个组合策略。

5. 中级调整时基金组合策略

行情出现牛市中级调整的时候，最难判断行情究竟要调整多久，调整到什么点位。慢涨快跌，是大牛市的特征。

在牛市中级调整的时候，行情从大幅上涨变成大幅下跌，成交量萎缩，股票基金也不能独善其身，净值也会缩水。

在大盘牛市中级调整的时候，股票基金走势跟随股市的走势。中级调整的特征是，蓝筹股票也会出现一定的下跌，如果持有蓝筹股票，可能下跌40%，损失惨重。市场需要挤压泡沫，这个时刻基金也会持有大量现金，以观望为主，市场缺乏交易量。

大盘牛市中级调整的时候，可以持有一些货币型基金和债券型基金，这种投资组合出于避险考虑，因为大牛市的中级调整也是很可怕的。股市调整，指数型基金会和股市同向运动，下跌幅度和股市跌幅基本一致。股票型基金也是一样，所以最好不配置。

在熊市的中级调整中，和牛市的中级调整正好相反，可能有一轮上涨行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

情，但是这样的上涨仅仅限于反弹，可能昙花一现，所以投资中还是以债券和货币基金为主。因为在熊市中，虽然可以把握行情的波动，但是操作中可能就存在困难，比如反弹时间很短，基金操作有时间迟缓性。反弹是火中取栗，一旦博取反弹错误，反而能引起更大损失。如果想博取反弹，买股票型基金可以，但是配置比例不能超过30%。这就是在大牛市的中级调整市场行情中，我们买基金的一个组合型策略。

6. 依靠专业化操作保证赢利

基金投资虽然有专家理财帮忙，但是没有一定的基金投资知识也是不行。如果没有专业知识，可以借助销售基金的理财人员的一些建议。

投资基金不可忽视风险

证券投资基金的优点在于规模经营、专家理财、风险分散，但是这并不意味着基金就是无风险的金融工具。任何一种投资都会存在风险，基金不仅存在风险，而且还具有自身的特点。

基金风险是指在一定的条件和一定的时期内，由于各种因素的影响，基金受益的不确定性造成基金资产损失，或基金持有人利益不能得到保护的可能性及损失的大小。

在此，澄清几个人们日常生活当中对基金所存在的错误认识：

1. 基金不是股票

生活中，很多投资人把基金和股票混为一谈，其实不然。一方面，投资者购买基金只有委托基金管理公司从事股票、债券等投资，而购买股票则成为上市公司的股东。另一方面，基金投资于众多股票，能有效分散风险，收益比较稳定。而单一的股票投资者往往不能充分分散风险，因此收益波动较大，风险较大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 基金不同于储蓄

由于开放式基金通过银行代销，许多投资人因此认为基金同银行存款没太大区别。其实两者有本质的区别：储蓄存款代表商业银行的信用，本金有保证，利率固定，基本不存在风险；而基金投资于证券市场，需要承担投资风险。储蓄存款利息收入固定，而投资基金则有机会分享基础股票市场和债券市场上涨带来的收益。

3. 基金不同于债券

债券是约定按期还本付息的债权债务关系凭证。国内债券种类有国债、企业债和金融债，个人投资者不能购买金融债。国债没有信用风险，利息免税；企业债利息较高，但要缴纳20%的利息税，且存在一定的信用风险。相比之下，主要投资于股票的基金收益比较不固定，风险也比较高；而只投资于债券的债券基金可以借助组合投资，提高收益的稳定性，分散风险。

历史告诉我们，没有只涨不跌的股票市场，也没有只赚不赔的金融产品。认识到基金的风险，投资者就要采取必要的措施以减少风险。因此，投资者应根据基金的风险大小以及投资者自身的风险承受能力不同，把基金的业绩和风险与投资者的风险收益偏好特征相匹配。了解了基金投资的风险，就要想方设法防范这种风险，避免给自己造成投资的损失。

对于投资者来说，可以运用下面的几种方法来规避基金投资的风险。

1. 进行试探性投资

“投石问路”是投资者降低投资风险的好办法。新入市的投资者在基金投资中，常常把握不住最适当的买进时机。如果在没有太大的获利把握时将全部资金都投入基市，就有可能遭受惨重损失。如果投资者先将少量资金作为购买基金的投资试探，以此作为是否大量购买的依据，可以减少基金买进中的盲目性和失误率，从而减少投资者买进基金后被套牢的风险。

对于很多没有基金投资经历的人来说，不妨采取“试探性投资”的方法，可以从小额单笔投资基金或每月几百元定期定额投资基金开始。

那么，投资者如何进行试探性的投资呢？

（1）根据风险接受程度选择。如较积极或风险承受力较高，以偏股型

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为佳，反之则以混合型为好。

（2）选择2~3家基金公司的3~5支基金，以分散投资风险。

（3）选出好公司中表现优秀的基金。如果过去3~12个月的基金业绩表现比指数好，就应该不会太差。但不论资金多寡，同时追踪的基金不应超过5支，否则就不易深入了解每支基金。何况基金本身持股就很分散，已在很大程度上降低了风险。

（4）买基金后还要坚持做功课，关注基金的涨跌，并与指数变动做比较，由此提高对基金业绩的分析能力。此外还可登录基金公司网站，收集基金持股资料及基金经理的观点，提升对基金业的认识，几个月后你对投资基金就会有一定的了解。

2. 进行分散投资

投资者宜进行基金的组合投资。开放式基金组合投资的好处首先在于可以分散市场风险，避免因单支基金选择不当而造成较大的投资损失；其次在于可以较好地控制流动性风险，即开放式基金的赎回风险。如果投资过分集中于某一支开放式基金，就有可能在需要赎回时因为流动性问题无法及时变现。一般来说，大规模的机构投资者适宜投资的基金数量应在10支左右。资金规模较小的个人投资者适宜投资的基金数量应在2~3支。如果数量太多则会增加投资成本，降低预期收益；而太少则无法分散风险，赎回变现时则会遇到困难。

（1）分散投资标的，建立投资组合。

降低风险最有效同时也是最广泛地被采用的方法，就是分散投资，即马克·吐温所说的“不要将所有的鸡蛋放在同一个篮子里”。这种方法之所以具有降低风险的效果，是由于各投资标的间具有不会齐涨共跌的特性，即使齐涨共跌，其幅度也不会相同。所以，当几种投资组成一个投资组合时，其组合的投资报酬是个别投资的加权平均，其中涨跌的作用会相互抵消，从而降低风险。

如果投资者对大部分的基金投资技巧都不是很精通，同时对大多数基金都不是十分熟悉，分散投资将是一个不错的选择。只要投资者能长期持有，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

靠平均报酬便足以获得丰厚的回报。

（2）选择分散投资时机。

分散投资时机也是降低投资风险的好方法。在时机的选择上，通常采用的方法是：预期市场反转走强或基金基本面优秀时，进行申购；预期市场持续好转或基金基本面改善时，进一步增持；预期市场维持现状或基金基本面维持现状，可继续持有；预期市场持续下跌或基金基本面弱化时进行减持；预期市场大幅下跌或基金基本面持续弱化时赎回。

3. 长期持有

基金是长期理财的有效工具。长期持有也可以降低基金投资的风险，因为市场的大势是走高的。有位证券分析师说："根据统计，股市有55%的日子是上涨的，有45%的日子是下跌的。糟糕的是，我们不知道哪些天会上涨。"

有人通过对股市的长期跟踪发现，过去投资股市，以持有一个完全分散风险的投资组合而言，持有时间越长，发生损失的几率就越小：持有一天下跌的可能性是45%，持有一个月下跌的可能性是40%，持有一年下跌的可能性是34%，持有5年下跌的可能性已降为1%，若持有10年以上，则完全没有发生损失的可能性。因此，长期持有是降低选错卖出时机之风险的重要手段。

4. 基金定投，平摊成本

基金定投也是降低投资风险的有效方法。目前，很多基金都开通了基金定投业务。投资者只需选择一支基金，向代销该基金的银行或券商提出申请，选择设定每月投资金额和扣款时间以及投资期限，办理完有关手续后就可以坐等基金公司自动划账。目前，好多基金都可以通过网上银行和基金公司的网上直销系统设置基金定投。投资者足不出户，轻点鼠标，就可以完成所有操作。

基金定投的最主要优点是起点低，成本平摊，风险降低。不少基金一次性申购的起点金额为5000元，如果做基金定投，每月只需几百元。工行的基金定投业务的每月最低申购额仅为200元人民币，投资金额差为100元人民

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

币。招行的最低门槛也只有500元。

此外，基金定投不必筹措大笔资金，每月运用生活必要支出外的闲置金钱来投资即可，不会造成经济上额外的负担，长期坚持会积少成多，使小钱变大钱，以应付未来对大额资金的需求。而且长期的获利将远远超过定存利息所得，并且投资期间愈长，相应的风险就越低。一项以台湾地区加权股价指数模拟的统计显示，定期定额只要投资超过10年、亏损的几率则接近零。

这种“每个月扣款买基金”的方式也兼具强迫储蓄的功能，比起自己投资股票或整笔购买基金的投资方式，更能让花钱如流水的人在不知不觉中每月存下一笔固定的资金，让你在三五年之后，发现自己竟然还有一笔不小的“外快”。

需要注意的是，投资者必须要指定一个资金账户作为每月固定扣款账户，并且这个账户是进行基金交易时的指定资金账户。如果到了扣款日因投资者账户内资金余额不足则会导致该月扣款不成功，因此投资者需要在每月扣款日前在账户内按约定存足资金。

每个人都想在最低点买入基金，但低点买入是可遇不可求的。定额投资，基金净值下降时，所申购的份额就会较多；基金净值上升，所购买到的份额就变少，但长期下来，会产生平摊投资成本的结果，也降低了投资风险。

5. 理性看待基金排名

由于基金行业的竞争，每家投资基金每周要公布资产净值，基金评价机构对基金以净值增长率为核心进行评级排名，这种排名往往忽视或未考虑风险因素。短期排名给各基金管理人很大的压力，基金经理不得不关注自己重仓股的短期涨跌，其投资必然受市场氛围的影响，也必然要动摇长期投资的理念，从而为了短期业绩的考核而采用短视的投资策略。但当市场反转时，众多根据排名和评级进行投资的人不约而同地陷入穷途末路也就是必然的了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保险：花钱买保障

保险理财早知道

在日常生活中，人们往往把保险理解成“稳妥可靠”、“有把握”的意思。我们这里谈的“保险”是一个科学的专业术语，是从英文“Insurance”或“Assurance”翻译过来的，原意是“以经常性地缴纳一定的费用为代价来换取在遭受损失时获得补偿”。这一表述基本上描述了保险的基本特征，但是还很不完整。“保险”一词在保险学中有广义和狭义之分：广义的保险是指保险人向投保人收取保险费，建立专门用途的保险基金，并对投保人负有法律或合同规定范围内的赔偿和给付责任的一种经济保障制度，一般由社会保险、商业保险和合作保险等组成。狭义的保险就是特指商业保险。《中华人民共和国保险法》对商业保险是这样定义的：保险是指投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定的可能发生的事故，因其发生所造成的财产损失承担赔偿保险金责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定年龄、期限时承担给付保险金责任的商业保险行为。

买保险要综合考虑个人的保障需求、保险公司的经营业绩以及保险代理人的服务质量等。下面介绍一些保险常识。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 保险是什么

从广义上说，保险包括有社会保障部门所提供的社会保险，比如社会养老保险、社会医疗保险、社会事业保险等，除此之外，还包括专业的保险公司按照市场规则所提供的商业保险。

狭义上说，保险是投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定可能发生的事故，因其发生所造成的财产损失承担赔偿保险金的责任，或者当被保险人死亡的时候、伤残的时候或者达到合同约定的年龄、期限的时候承担给付保险金责任的商业保险行为。这里主要讲的是商业保险，而不是我们说的社会保险。

2. 保险有哪几类

（1）按保险标的或保险对象划分。

按保险标的或保险对象划分，保险主要分为财产保险和人身保险两大类。这是最常见的一种分类方法。

①财产保险。财产保险以物质财产及其有关利益、责任和信用为保险标的，当保险财产遭受保险责任范围内的损失时，由保险人提供经济补偿。

财产分为有形财产和无形财产。厂房、机械设备、运输工具、产成品等为有形财产；预期利益、权益、责任、信用等为无形财产。与此相对应，财产保险有广义和狭义之分。广义的财产保险是指以物质财富以及与此相关的利益作为保险标的的保险，包括财产损失保险、责任保险和信用（保证）保险。狭义的财产保险是指以有形的物质财富以及与此相关的利益作为保险标的的保险，主要包括火灾保险、海上保险、货物运输保险、汽车保险、航空保险、工程保险、利润损失保险和农业保险等。

②人身保险。人身保险以人的寿命和身体为保险标的，并以其生存、年老、伤残、疾病、死亡等人身风险为保险事故。在保险有效期内，被保险人因意外事故而遭受人身伤亡，或在保险期满后仍然生存，保险人都要按约给付保险金。人身保险包括人寿保险、人身意外伤害保险和健康保险等。

（2）按承保的风险划分。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

根据承保风险的不同，保险可划分为单一风险保险和综合风险保险。

单一风险保险是指仅对某一可保风险提供保险保障的保险。例如，水灾保险仅对特大洪水事故承担损失赔偿责任。

综合风险保险是指对两种或两种以上的可保风险提供保险保障的保险。综合保险通常是以基本险加附加险的方式出现的。当前的保险品种基本上都具有综合保险的性质。例如，我国企业财产保险的保险责任包括火灾、爆炸、洪水等。

（3）按保险的实施方式划分。

按保险的实施方式划分，可分为强制保险与自愿保险，或者商业保险与社会保险。

强制保险是国家通过立法规定强制实行的保险。强制保险的范畴大于法定保险。法定保险是强制保险的主要形式。

自愿保险是投保人根据自身需要自主决定是否投保、投保什么以及保险保障范围。

商业保险，又称金融保险，是指按商业原则所进行的保险，以赢利为目的。具体而言，是指投保人根据合同约定，向保险人支付保险费；保险人对于合同约定的因可能发生的事故而造成的财产损失承担赔偿保险金责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限时承担给付保险金责任的保险行为。

社会保险是指国家通过立法强制实行的，由个人、单位、国家三方共同筹资，建立保险基金，对个人因年老、工伤、疾病、生育、残废、失业、死亡等原因丧失劳动能力或暂时失去工作时，给予本人或其供养直系亲属物质帮助的一种社会保障制度。社会保险具有法制性、强制性、固定性等特点，每个在职职工都必须实行，所以，社会保险又称为（社会）基本保险，或者简称为社保。

社会保险按其功能又分为养老保险、工伤保险、失业保险、医疗保险、生育保险、住房保险（又称住房公积金）等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人身保险投资的基本常识

人身保险是以人的寿命和身体为保险标的的保险。当人们遭受不幸事故或因疾病、年老以致丧失工作能力、伤残、死亡或年老退休时，根据保险合同的约定，保险人对被保险人或受益人给付保险金或年金，以解决其因病、残、老、死所造成的经济困难。

传统人身保险的产品种类繁多，但按照保障范围可以划分为人寿保险、人身意外伤害保险和健康保险。

而人寿保险又可分为定期寿险、两全保险、年金保险、疾病保险等；健康保险则又可分为疾病保险、医疗保险、失能收入损失保险、护理保险等。

其中，年金保险因其在保险金的给付上采用每年定期支付的形式而得名。实际操作中，年金保险还有每季度给付、每月给付等多种形式。养老年金保险可以为被保险人提供老年生活所需的资金，教育年金保险则可以为子女教育提供必要的经费支持。

同时，消费者可能会在人身意外伤害保险和定期寿险的选择上难以抉择，其实两者还是有较大不同的。首先，意外伤害保险承保因意外伤害而导致的身故，不承保因疾病而导致的身故，而这两种原因导致的身故都属于定期寿险的保险责任范围。其次，意外伤害保险承保因意外伤害导致的残疾，并依照不同的残疾程度给付保险金；定期寿险有的不包含残疾给付责任，有的虽然包含残疾责任，但仅包括《人身保险残疾程度与保险给付比例表》中的最严重的一级残疾。最后，意外伤害保险一般保险期间较短，多为一年及一年期以下；而定期寿险则一般保险期间较长，可以为五年、十年、二十年甚至更长时间。

以上几种传统人身保险，均为纯保障类型。而随着经济的发展，资本市

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

场化程度的日益提高，近几年在国内投资市场上又出现了将保障和投资融于一体的新型投资型险种，主要包括分红型、万能型、投资连结型等三种。

分红型保险，是指保险公司将其实际经营成果优于定价假设的盈余，按照一定比例向保单持有人进行分配的人寿保险。与普通型产品相比，分红型产品增加了分红功能。但需要注意的是，其分红是不固定，也是不保证的，分红水平与保险公司的经营状况有着直接关系。通常来说，在保险公司经营状况良好的年份，客户可能分到较多的红利；但如果保险公司的经营状况不佳，客户能分到的红利就可能比较少甚至没有。

万能型保险指包含保险保障功能并设立有保底投资账户的人寿保险，它具有以下特点。一是兼具投资和保障功能。保费的一部分用于提供身故等风险保障，扣除风险保险费以及相关费用后，剩余保费在投资账户中进行储蓄增值。二是交费灵活、收费透明。通常来说，投保人交纳首期保费后，可不定期不定额地交纳保费。同时，与普通型又称传统型人身保险产品及分红保险不同，保险公司向投保人明示所收取的各项费用。三是灵活性高，保额可调整。账户资金可在一定条件下灵活支取。投保人可以按合同约定提高或降低保险金额。四是通常设定最低保证利率，定期结算投资收益。此类产品为投资账户提供最低收益保证，并且可以与保险公司分享最低保证收益以上的投资回报。

投资连结型保险是指包含保险保障功能并至少在一个投资账户拥有一定资产价值的人寿保险，其具备万能险第一、第二项的特点，但两者之间也有不同。投连险灵活性高，账户资金可自由转换。由于投资连结保险通常具有多个投资账户，不同投资账户具有不同的投资策略和投资方向，投保人可以根据自身偏好将用于投资的保费分配到不同投资账户，按合同约定调整不同账户间的资金分配比例，并可以随时支取投资账户的资金。

另外，投连险通常不设定最低保证利率，投资收益可以在账户价格波动中反映出来。目前我国保险公司通常不少于一周公布一次账户价格，因此，若具体投资账户运作不佳或随股市波动，投入该投资账户的投资收益可能会出现负数。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财产保险投资的基本常识

财产保险是指投保人根据合同约定，向保险人交付保险费，保险人按保险合同的约定对所承保的财产及其有关利益因自然灾害或意外事故造成的损失承担赔偿责任的保险。财产保险，包括财产保险、农业保险、责任保险、保证保险、信用保险等以财产或利益为保险标的的各种保险。在这里，我们重点提一下家庭财产保险的内容。

家庭财产保险是以城乡居民室内的有形财产为保险标的的保险。家庭财产保险为居民或家庭遭受的财产损失提供及时的经济补偿，有利于安定居民生活，保障社会稳定。我国目前开办的家庭财产保险主要有普通家庭财产险和家庭财产两全险。

根据保险责任的不同，普通家庭财产险又分为灾害损失险和盗窃险两种。

灾害损失险的保险标的包括被保险人的自有财产、由被保险人代管的财产或被保险人与他人共有的财产。通常包括：

（1）日用品、床上用品；

（2）家具、用具、室内装修物；

（3）家用电器，文化、娱乐用品；

（4）农村家庭的农具、工具、已收获入库的农副产品等。

有些家庭财产的实际价值很难确定，如金银、珠宝、玉器、首饰、古玩、古书、字画等，这些财产必须由专业鉴定人员进行价值鉴定，经投保人与保险人特别约定后，才能作为保险标的。

保险人通常对以下家庭财产不予承保：

（1）损失发生后无法确定具体价值的财产，如货币、票证、有价证券、邮票、文件、账册、图表、技术资料等；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）日常生活所需的日用消费品，如食品、粮食、烟酒、药品、化妆品等；

（3）法律规定不容许个人收藏、保管或拥有的财产，如枪支、弹药、爆炸物品、毒品等；

（4）处于危险状态下的财产；

（5）保险人从风险管理的需要出发，声明不予承保的财产。

家庭财产灾害损失险规定的保险责任包括：火灾、爆炸、雷击、冰雹、洪水、海啸、地震、泥石流、暴风雨、空中运行物体坠落等一系列自然灾害和意外事故。对于被保险人为预防灾害事故而事先支出的预防费用，保险人原则上不予赔偿；但对于在灾害事故发生后，为防止灾害损失扩大，积极抢救、施救、保护保险标的而支出的费用，保险人将按约定负责提供补偿。

保险人对于家庭财产保险单项下所承保的财产由于下列原因造成的损失不承担赔偿责任：

（1）战争、军事行动或暴力行为；

（2）核辐射和污染；

（3）电机、电器、电器设备因使用过度、超电压、碰线、弧花、漏电、自身发热等原因造成的本身损毁；

（4）被保险人及其家庭成员、服务人员、寄居人员的故意行为，或勾结纵容他人盗窃或被外来人员顺手偷摸，或窗外钩物所致的损失等；

（5）其他不属于家庭财产保险单列明的保险责任内的损失和费用。

家庭财产保险的保险金额由投保人依据投保财产的实际价值自行估计而定。若估价过低，会使保障不足；若估价过高，一方面，保费将随之增加，另一方面，实际灾害发生时，保险人将根据补偿原则，以投保财产的实际价值作为赔偿上限，因而被保险人也不可能靠此获利。投保人明智的做法是，对投保财产作出客观合理的估价，使保险金额尽可能接近所投保财产的实际价值。

普通家庭财产险的保险期限为1年，即从保单签发日零时算起，到保险期满日24时为止。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

盗窃险的保险责任指在正常安全状态下，留有明显现场痕迹的盗窃行为，致使保险财产产生损失。除自行车、助动车以外，盗窃险规定的保险标的的范围与家庭财产、灾害损失险完全一样。对于由被保险人及其家庭成员、家庭服务人员、寄居人员的盗窃或纵容行为造成的损失以及如房门未锁、门窗未关等非正常安全状态下的失窃损失，保险人均不承担赔偿责任。盗窃险保险金额的确定以及保险期限的规定，均与灾害损失险相同。

家庭财产两全险是一种具有经济补偿和到期还本性质的险种。它与普通家庭财产保险不同之处仅在于保险金额的确定方式上。家庭财产两全险采用按份数确定保险金额的方式：城镇居民每份1000元，农村居民每份2000元，至少投保1份，具体份数多少根据投保财产的实际价值而定。投保人根据保险金额一次性交纳保险储金，保险人将保险储金的利息作为保费。保险期满后，无论保险期内是否发生赔付，保险人都将如数退还全部保险储金。

人寿保险

人寿保险是人身保险的一种。和所有保险业务一样，被保险人将风险转嫁给保险人，接受保险人的条款并支付保险费。与其他保险不同的是，人寿保险转嫁的是被保险人的生存或者死亡的风险。

最初的人寿保险是为了保障由于不可预测的死亡所可能造成的经济负担，后来，人寿保险中引进了储蓄的成分，所以对在保险期满时仍然生存的人，保险公司也会给付约定的保险金。人寿保险是一种社会保障制度，是以人的生命身体为保险对象的保险业务。对于每一个人来说，死亡、年老、伤残、疾病等都是生活中的危险，我们叫做人身危险。

从整个社会来看，总会有一些人发生意外伤害事故，总会有一些人患病，各种危险随时在威胁着人们的生命，所以我们必须采用一种对付人身危

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

险的方法，即对发生人身危险的人及其家庭在经济上给予一定的物质帮助，人寿保险就属于这种方法。它的特点是通过订立保险合同、支付保险费，对参加保险的人提供保障，以便增强抵御风险的能力，编制家庭理财计划，为您和您的家庭构筑心理的防线，构造爱的世界，创造美好未来。

人寿保险作为一种兼有保险、储蓄双重功能的投资手段，越来越被人们所理解、接受和钟爱。人寿保险可以为人们解决养老、医疗、意外伤害等各类风险的保障问题，人们可在年轻时为年老做准备，今天为明天做准备，上一代人为下一代人做准备。这样，当发生意外时，家庭可得到生活保障，年老时可得到养老金，有病住院可得到经济保障。

1. 人寿保险的细化

人寿保险可以被划分成风险保障型人寿保险和投资理财型人寿保险。

（1）风险保障型人寿保险。

风险保障型人寿保险偏重于保障人的生存或者死亡的风险。风险保障型人寿保险又可以分为定期死亡寿险、终身死亡寿险、两全保险、年金保险。

①定期死亡寿险。定期死亡寿险提供特定期间死亡保障，保险期间通常为1年、5年、10年、20年或者保障被保险人到指定年龄时止。该保险不积累现金价值，所以定期死亡寿险一般被认为是无任何投资功能的“纯净”的保险。

购买定期死亡寿险要考虑三个关键的因素：保险金额、保险费和期间的长短。保险市场上出售的定期死亡保险有许多种，均是这三个参量的许多不同的组合。定期死亡寿险价格一般低廉，适合收入较低或者短期内承担一项危险工作的人士购买。

②终身死亡寿险。终身死亡寿险提供被保险人终身的死亡保障，保险期间一般到被保险人年满100周岁时止。无论被保险人在100周岁前何时死亡，受益人将获得一笔保险金给付。如果被保险人生存到100岁时，保险公司给付被保险人一笔保险金。由于被保险人无论何时死亡，保险人均要支付保险金，所以终身死亡寿险有储蓄性质，其价格在保险中是较高的。该保险有现金价值，有些保险公司的有些险种提供保险单贷款服务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

③两全保险。两全保险也称“生死合险”或“储蓄保险”，无论被保险人在保险期间死亡，还是被保险人到保险期满时生存，保险公司均给付保险金。该保险是人寿保险中价格最贵的。

两全保险可以提供老年退休基金，可以为遗属提供生活费用，特殊情况下，可以作为投资工具、半强迫性储蓄工具，或者可以作为个人借贷中的抵押品。

④年金保险。年金保险在约定的期间或被保险人的生存期间，保险人按照一定周期给付一定数额的保险金。年金保险的主要目的是为了保证年金领取者的收入。纯粹的年金保险一般不保障被保险人的死亡风险，仅为被保险人因长寿所致收入损失提供保障。

（2）投资理财型人寿保险。

投资理财型人寿保险产品侧重于投资理财，被保险人也可获取传统寿险所具有的功能。该类型保险可分为分红保险、投资连结保险和万能人寿保险。

①分红保险。分红保险保单持有人在获取保险保障之外，可以获取保险公司的分红，即与保险公司共享经营成果。该保险是抵御通货膨胀和利率变动的主力险种。

分红保险的红利主要来源于“三差”：利差、死差和费差。利差是保险公司实际投资收益率和预定投资收益率的差额导致的收益或者亏损；死差是预定死亡率和实际死亡率的差额导致的收益或者亏损；费差是保险公司预定费用率和实际费用率的差额导致的收益或者亏损。一般来说，在规范的保险市场，保险公司之间死差和费差差异不大，红利主要来源于利差收益。

②投资连结保险。投资连结保险保单持有人在获取保险保障之外，至少在一个投资账户拥有一定资产价值。投资连结保险的保险费在保险公司扣除死亡风险保险费后，剩余部分直接划转客户的投资账户。保险公司根据客户事先选择的投资方式和投资渠道进行投资，投资收益直接影响客户的养老金数额。

③万能人寿保险。万能人寿保险具有弹性大、成本透明、可投资的特

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

征。保险期间，保险费可随着保单持有人的需求和经济状况变化，投保人甚至可以暂时缓交、停交保险费，从而改变保险金额。万能人寿保险将保险单现金价值与投资收益相联系，保险公司按照当期给付的数额、当期的费用、当时保险单现金价值等变量确定投资收益的分配，并且向所有保单持有人书面报告。

2. 人寿保险的运作

人寿保险交易中存在四种法律意义上的人，即保险人、被保险人、投保人和受益人。保险人通常是一家保险公司，投保人和被保险人经常是同一个人。

例如，张三购买了人寿保险，他是投保人和被保险人；但如果张三的妻子李四经张三同意给张三购买了人寿保险，李四是投保人，张三是被保险人。保险人和投保人构成人寿保险合同的当事人，被保险人是保险合同的关系人。另外一个重要的关系人是受益人。受益人是因被保险人的死亡而获取保险金的人。受益人不是保险合同的当事人，对自己是否受益无法自行决定，而是被保险人选定。投保人若要变更或者指定受益人需要经被保险人同意，而受益人则必须接受这个变化。

人寿保险合同与其他保险合同一样，是一个指定承担风险的期限和条件的法律合同。在责任免除中约定了包括自杀条款在内的一些限制条款。自杀条款规定，如果被保险人投保后一定时间内（通常是两年）自杀，保险人不承担给付责任。多数人寿保险合同有一个观察期（通常也是两年），如果被保险人在这个期间之内去世，保险人有一种法定权利决定是给付保险金还是退还保险费。

当被保险人去世或者达到保险合同规定的年龄时，保险人给付保险金。人们购买人寿保险的一个原因是防止受益人因为被保险人死亡导致陷入金融困境。保险金所得可以支付葬礼和其他死亡费用，并且可以通过投资收益替代逝者的薪水。购买人寿保险的另外一个原因是，人寿保险可以进行家庭财产规划，防止退休后的生活受到因退休导致的收入减少的影响。

保险人的定价政策与预定给付保险金数额、管理费用和预定利润有关。预定保险金给付数额通过保险统计参照生命表确定。保险统计使用的数学方

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

法有概率论和数理统计。生命表是一种显示平均余命（平均剩余寿命）的表格。通常，生命表仅考虑被保险人的年龄和性别。

保险公司从投保人或者被保险人那里收取保险费，使用该资金在一定时期的本利和来确定保险金给付数额。所以，人寿保险的费率对被保险人的年龄很敏感，因为保险人认为年龄较老的人所缴纳的保险费用于投资的时间太短。

因为有害习惯可能有对保险人的经营成果起到消极作用，所以保险人会在政策允许范围内，最大限度对被保险人展开生存调查。保险人会在承保前尽量详细地询问并记录被保险人的生活方式和健康状况。在特定的条件下，比如保险金额很高或者怀疑隐匿告知事项的，保险人将进一步调查。很多情况下，保险人可以从被保险人的医师那里获得被允许获得的信息。

法律并没有强制要求人寿保险覆盖所有的人。保险公司自行确定哪些人可以承保，哪些人因为他们自己的健康状况和生活方式的原因拒保。但是如果非健康的生活方式或者次标准体导致的风险可以被估测，保险公司可能会同意加费承保。

当被保险人死亡，受益人向保险人提交死亡证明和索赔表格，提出索赔申请。如果被保险人的死亡可疑，保险人可能会对被保险人死亡的事件是否符合保险合同的规定开展调查。

保险金的给付有时候是一次性给付，也可按照合同约定分期给付，来保障受益人在一定时期的生活。

买保险要注重细节

买保险已不是什么新鲜事了，越来越多的人意识到应该给自己的未来加一份保障。不过，总有保户反映，投保容易理赔难；而保险公司也委屈，自

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

己是按保险合同办事的，为什么会出现这样的局面？当然，不排除个别业务员为完成业绩任务作出不负责任的承诺，但如果投保人对保险基本知识没有太多盲点，在投保时细致一点，这种情况或许可以避免。

一般情况下，任何一家保险公司、任何一款险种的保险条款中，都会规定“投保范围”。例如投保人与被保险人的实际年龄有误，或者投保人与被保险人没有《保险法》规定的保险利益，保险公司完全可以拒赔。

在“保险责任”中，需要注意的是，会有一个观察期的规定，一般为180天，目的是防止恶意诈保的事件的发生。在观察期内，被保险人发生意外，保险公司是不赔的。

同时，在保险条款中，还有明确“责任免除”条款规定。以某保险公司的某寿险条款为例，在该条款第五条是这样表述的：“因下列情形之一导致被保险人身故、身体高度残疾或患重大疾病，本公司不负保险责任。

（1）投保人、受益人对被保险人的故意行为；

（2）被保险人故意犯罪、拒捕、自伤身体；

（3）被保险人服用、吸食或注射毒品；

（4）被保险人在合同生效（或复效）之日起2年内自杀；

（5）被保险人酒后驾驶、无有效驾驶执照驾驶，或驾驶无有效行驶证的机动交通工具；

（6）被保险人感染艾滋病病毒（HIV呈现阳性）或患艾滋病（ADIS）期间，或因先天性疾病身故……”

不同的险种在此条表述中，会有一定差别，投保人在填写保单时必须注意是否有相应情况，避免日后出现争议。

一旦购买保单，就要按时交费。如果投保人没有在规定日期交费，保险公司会给予一定的宽限期，一般是60天。在宽限期内发生意外事故，保险公司承担保险责任；宽限期后仍不交费的，保险公司会根据保单的现金价值自动垫付使保单有效；若垫付费用不足，则保单效用中止，再发生事故，保险公司则不承担保险责任。

保险业有个“最大诚信原则”，要求保险公司和投保人都必须履行“如

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实告知”的义务。对于投保人来说，一定要如实回答保险合同中列明的各项问题，可能你一个小小的“隐瞒”，就会失去日后索赔的权利。通常，故意不告知的，保险公司对于合同解除前发生的保险事故不承担给付保险金的责任。

最后，提醒大家一个细节问题，那就是签名。一般除了没有法定行为能力的人（如未成年人），投保人、被保险人、受益人都应该是亲笔签名，不要代签，哪怕是最亲近的人，也不要让保险业务员帮忙填写，以免日后出现纠纷。

只要在投保的过程中认真对待以上细节问题，发生意外后你就会觉得保险理赔并不难。

投保的注意事项

许多保险从业人员多推荐购买“养老”、“重大疾病”和“意外伤害”这几种保险，对于普通夫妻而言是不是这几种保险最好都买？最近一些保险公司推出的投资连结保险是否值得投资呢？

其实并不是所有的风险都要投保，有些风险是可以通过其他方式予以避免的。购买保险的一个总原则是：优先购买最急需的产品，先近后远，先急后缓。

那么究竟哪些是最急需的，手头有限的资金该如何分配？比如出租车司机，他最应该购买的是“意外伤害险”，而不是先给自己的女儿买一份“少儿终身险”，因为司机几乎每天都要频繁地使用高风险的交通工具，经常要加班加点，偶尔还可能遭遇来自人身安全方面的威胁，他不可能由于害怕意外风险就不干这份工作了，唯一的办法只能是预先为自己上一份意外伤害保险。万一灾难发生，父母子女可以得到一笔赔偿金，家人不至于由于他的猝然离去而陷入经济困顿。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一般来说，按照“先近后远、先急后缓”的原则，适合小两口买的家庭型保险有：

1. 家庭财产保险

我国家庭财产保险基本种类有：普通家庭财产保险、家庭财产两全保险、长效还本家庭财产保险、家庭财产专项保险（如家用煤气保险）等。在家庭财产保险中，除了基本险之外，还可以设立附加险。

2. 人身意外保险

它承保由意外伤害造成的人身伤亡事故。意外伤害保险分为两大类：普通意外伤害保险和特种伤害保险。

3. 健康保险

社会保险的方向是保障人们的基本生活水平，想要得到更多的、层次更高的保障，就要自己买商业保险，健康保险尤其不能遗忘。它包括医疗保险和残疾收入补偿保险（即疾病或意外伤害事故所致的经济损失的保险）等。

4. 机动车辆保险

机动车保险分为车辆损失险和第三者责任险两部分。第三者责任险承担驾驶员在使用保险车辆过程中发生意外事故，致使第三者人身伤亡或财产毁损造成的损失。一般包括：紧急治疗费和住院费、伤亡和财产损坏的赔偿、法律费用和处理索赔的费用。

5. 个人责任保险

如由于过失引起单位发生火灾造成单位财产损失等，这些本应由主人承担的损失赔偿通过参加个人责任保险可转嫁到保险公司身上，保险公司既承担人身伤害责任，又承担财产损失责任。

6. 旅游保险

目前开办的旅游保险主要有：旅游者人身意外伤害保险、住宿旅客人身意外伤害保险、航空人身保险、公路旅客意外伤害保险、出国人员人身意外保险、旅行社旅客责任保险、旅游救援保险等。

7. 商品房按揭保证保险

个人和企事业单位都可投保，一旦借款人连续三个月没有偿还或没有完

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全偿还贷款银行的贷款，保险公司将按保险条款的规定“取而代之”赔偿贷款，包括应负的本金、利息、罚息及其他相关费用。

8. 投资连结保险

相对于传统的保险产品，投资连结保险将投保人交付的保费一分为二，一部分用于保险保障，另一部分存入专门的投资帐户，由保险公司代其管理投资，收益扣除少量的管理费，其余全部归个人所有。投资连结保险的显著特征是客户完全承担投资风险。

9. 分红保险

分红保险与传统的不分红保单有相同的地方，那就是首先承诺给客户某种保障利益。若是保险公司经营有盈余，则客户可以与保险公司共同分享利润。当然，保险公司经营不佳，红利则免谈。

10. 人寿保险

人寿保险金额一般由投保人根据自己的愿望和经济上的可能性自由确定，保险公司往往对最低保险金额作出相应规定。保险费可一次付清，也可分期付款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

股票：高风险高回报的投资工具

股票基本知识

依据股票的上市地点和所面对的投资者，我国上市公司的股票有A股、B股、H股、N股和S股等的区分。

1. A股——人民币普通股票

A股的正式名称是人民币普通股票。它是由我国境内的公司发行，提供境内机构、组织或个人（不含港澳台投资者）以人民币认购和交易的普通股票。

2. B股——人民币特种股票

B股的正式名称是人民币特种股票。它是以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的。在深圳交易所上市交易的B股按港元单位计价；在上海交易所上市的B股按美元单位计价。

3. H股、N股和S股

H股，即注册地在内地，上市地在香港的外资股。同理，上市地在纽约的为N股，上市地在新加坡的即为S股。

按投资主体来划分，我国上市公司的股份可以分为国有股、法人股及社会公众股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 国有股

国有股指有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资所形成的股份，包括以公司现有国有资产折算成的股份。由于我国大部分股份制企业都是由原国有大中型企业改制而来的，因此，国有股在公司股权中占有较大的比重。

2. 法人股

法人股指企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体以其依法可经营的资产向公司非上市流通股权部分投资所形成的股份。目前，在我国上市公司的股权结构中，法人股平均占20%左右。

3. 社会公众股

社会公众股是指我国境内个人和机构，以其合法财产向公司可上市流通股权部分投资所形成的股份。我国投资者通过股东账户在股票市场买卖的股票都是社会公众股。我国公司法规定，单个自然人持股数不得超过该公司股份的5‰。

根据股票交易价格的高低，我国投资者还直观地将股票分为一线股、二线股和三线股。

1. 一线股

一线股通常指股票市场上价格较高的一类股票。这些股票业绩优良或具有良好的发展前景，股价领先于其他股票。大致上，一线股等同于绩优股和蓝筹股。一些高成长股，如我国证券市场上的一些高科技股，由于投资者对其发展前景充满憧憬，它们也位于一线股之列。一线股享有良好的市场声誉，为机构投资者和广大中小投资者所熟知。

2. 二线股

二线股是价格中等的股票。这类股票在市场上数量最多。二线股的业绩参差不齐，但从整体上看，它们的业绩也同股价一体在全体上市公司中居中游。

3. 三线股

三线股指价格低廉的股票。这些公司大多业绩不好，前景不妙，有的甚至已经到了亏损的境地。也有少数上市公司，因为发行量太大，或者身处夕

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

阳行业，缺乏高速增长的可能，难以塑造出好的投资概念来吸引投资者。这些公司虽然业绩尚可，但股价却徘徊不前。也被投资者视为了三线股。

投资者还应知道什么是配股及转配股。

1. 配股

配股是上市公司根据公司发展的需要，依据有关规定和相应的程序，旨在向原股东进一步发行新股，筹集资金的行为。按照惯例，公司配股时新股的认购权按照原有股权比例在原股东之间分配，即原股东拥有优先认购权。

2. 转配股

转配股又称公股转配股，主要包括上市公司实施配股的过程中，国家股和法人股或因主体缺位或因资金短缺而难以实施配股时，其他法人和个人根据有关制度受让其部分或全部配股权而购买的股票。其产生有以下几个来源：

一是国有股转让的股权给社会公众股；二是法人股转让配股权给社会公众股；三是已有转配股接受送股或配股后所产生的新股。由于国有股与法人股目前仍不能上市，故而转配股暂时也不能上市交易，但它却同上市股票一样享有分红配股权力。

转转配股是指个人所持有的转配股在公司按股份事务处理决议再次筹集准则又参与了国有或法人股放弃的配股权，由此获得的股权就称为转转配股。转转配股实际上和转配股没有实质上的区别。它可看作第三种来源形式的特殊情况，即转配股所接受的配股权是由国有或法人配股权所放弃而得来的。

按股东的权利可分为普通股和优先股。

1. 普通股

普通股是随着企业利润变动而变动的一种股份，是股份公司资本构成中最普通、最基本的股份，是股份企业资金的基础部分。

普通股的基本特点是其投资收益（股息和分红）不是在购买时约定，而是事后根据股票发行公司的经营业绩来确定。公司的经营业绩好，普通股的收益就高；反之，若经营业绩差，普通股的收益就低。普通股是股份公司资本构成中最重要、最基本的股份，亦是风险最大的一种股份，但又是股票中最基本、最常见的一种。在我国上交所与深交所上市的股票都是普通股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 优先股

优先股是相对于普通股而言的。主要指在利润分红及剩余财产分配的权利方面，优先于普通股。

优先股的主要特征有：一是优先股通常预先定明股息收益率。由于优先股股息率事先固定，所以优先股的股息一般不会根据公司经营情况而增减，而且一般也不能参与公司的分红，但优先股可以先于普通股获得股息。对公司来说，由于股息固定，它不影响公司的利润分配。二是优先股的权利范围小。优先股股东一般没有选举权和被选举权，对股份公司的重大经营无投票权，但在某些情况下可以享有投票权。

如何选择一支好股票

世界上没有十分准确的预言。曾经有这样的一个故事，一个学生问一位正在讲授股票价格分析方法的教授："老师，请您告诉我，购买哪支股票能够赚到钱呢？"教授笑着回答说："如果我能准确知道哪支股票赚钱，哪支股票赔钱，我早就到华尔街去了。"这个故事告诉我们，世界上没有哪个预言可以预测得十分准确。我们在这里介绍股票价格的分析方法，仅仅是给大家提供一个分析的思路。

但是，对于股票投资者来讲，买进和卖出一定品种、一定数量的股票又是必须作出的抉择。因而，广大投资者在面对交易市场上令人眼花缭乱的众多股票时，到底买哪种或哪几种好呢？这涉及的问题很多，其实股票投资的关键就在于解决买什么股票、如何买的问题。

股神巴菲特以100美元起家，通过投资而成为拥有数百亿美元财富的世界级大富豪。纵观巴菲特40多年的股坛生涯，其选股共有22支，投资61亿美元，赢利318亿美元，平均每支股票的投资收益率高达5.2倍以上，创造了有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

史以来最为惊人的股坛神话。其实，巴菲特发迹的秘密就在于选择好股票，然后长期拥有。

由此可以看出，从某种意义上来讲，股票投资的关键就在选择股票上，在于会挑选好企业的股票。如果我们想选择可以赢利的股票，首先要学会选择有赢利的上市公司，然后持有其股票。

巴菲特曾说过，优秀企业为业务清晰易懂、业绩持续优异、由能力非凡且为股东着想的管理层来经营的大公司。凡是遵循以上所说的标准去选股，就一定能够找到好的股票。

1. 企业管理者的素质

企业的竞争其实就是人才的竞争。企业的发展，管理水平十分重要，特别是在企业迅速发展的时期，企业规模的急剧扩张，需要有高素质的管理者和良好的管理制度来掌好企业发展的舵。管理者素质不够，企业管理水平跟不上企业发展的需要时，企业经营很容易偏离发展的轨道而陷入泥潭。

同样条件下，同样的企业，有一个优秀管理团队的企业可以使企业发展更快，利润增长更多。优秀的管理者和管理团队不仅让企业眼前发展迅速，也会创造企业文化，提高企业的竞争力，并且从战略高度为企业未来发展指引方向。我们买股票，就是买上市公司的未来。一个优秀的管理团队势必带出一个高成长性的上市公司。

投资者可以从网络、报纸和一些财经周刊上了解上市公司管理者的情况，定期参加一些企业的访谈节目，或者从电视等媒体收看企业老总访谈。从对他们的访谈中了解这个企业的经营、领导者的素质。有可能的话最好实地考察这个企业的人事制度、决策机构。

2. 企业产品周期和新产品情况

投资者应该了解一个企业的产品的销售情况、研发支出和投入的比例，和同行业的销售比较，新产品的开发程度和核心竞争力，日后产品的价格，这个产品的市场垄断程度。

投资者还要关注行业的生存前景。因为一项新的技术发明所推出的新产品可能成为现有产品的替代品，淘汰现有产品，进而使生产这类产品的行业

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

或企业的生存受到威胁。例如，当市场引入CD机后，这一新的产品会使愈来愈多的人放弃使用录音机，而使录音机行业逐步萎缩。又例如，无线通信技术的快速发展和移动电话的普及，使传呼机生产和经营及无线传呼行业日益萎缩。

技术因素的另一面就是它能增强某一行业的竞争力和扩展发展空间。例如生物技术领域的一些成果在农作物育种方面的应用，就可以直接提高农作物的产量和加工的增值幅度，进而提高整个农业的产出效率。民用航空技术就可促进（旅客）运输业的繁荣，进而带动旅游业收入的增加。

3. 企业的财务报表分析

企业的财务报表是我们得到上市公司信息的主要来源，很多股票投资者喜欢听一些小道消息，或者专家推荐的股票，而不去自己研究上市公司，其实我们完全可以自己读懂上市公司的财务报表，其中的利润、资产、负债表是投资者决策的重要依据。我们看企业财务表，其实只需要了解几个关键的分析数据就可以了。

上市公司的财务报表是公司的财务状况、经营业绩和发展趋势的综合反映，是投资者了解公司、决定投资行为的最全面、最可靠的第一手资料。

了解股份公司在对一个公司进行投资之前，首先要了解该公司的下列情况：公司所属行业及其所处的位置、经营范围、产品及市场前景；公司股本结构和流通股的数量；公司的经营状况，尤其是每股的市盈率和净资产；公司股票的历史及目前价格的横向、纵向比较情况等。

4. 选股技巧

（1）选择自己熟悉的股票。对于这类股票，你比较容易了解情况，能适时地得到这些公司的各种消息。如果公司有利好题材可以快人一步抢进，利空来临则抢先出逃。

（2）了解上市公司的行业。对上市公司所处行业的特性进行分析，再结合自己的投资策略选择股票。

（3）关注上市公司在行业中的地位。如果是行业“老大”，其经营规模比较庞大，拥有雄厚的资本、一流的技术和庞大的竞争力，抵御风险的能

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

力也很强，困难容易摆脱，业绩不受大影响，而经济回暖后又会有大发展。

（4）选择那些不知名，但成长性好的上市公司。这些公司假以时日，经营规模上来了，其发展可能会一日千里，是潜在的大黑马。

（5）选择题材股。这类股票由于有炒作题材，必然会引起主力大户的注意，反复炒作。适时介入这类股票，待题材明朗时抛出，会有丰厚的获利。

（6）选择小盘股。一般来说小盘股筹码较少，机构庄家容易吸筹，一旦介入往往急速飙升，经常成为股市中的黑马。

（7）选择逆市上行的个股。这类股往往是强势股，股价大涨小回，往往逆市上行，说明庄家资金雄厚，操盘手法娴熟，且这类个股多数都有一定的题材，庄家才敢于逆市坐庄。

（8）选择突破阻力线的股票。突破阻力线的股票，表明卖压减轻，应果断跟进，后市会有一段可观的升幅。

（9）选择换手率高的股票。换手率高的股票，由于筹码得到了充分消化，每个人的成本较高，卖压越来越轻，未来走势肯定有出众的表现。而且换手率高的股票，说明投资大众对其热烈追捧，庄家呵护有加，后市会飙升。

（10）选择大手成交的股票。成交量是投资大众购买股票欲望强弱的直接表现，人气的聚散数量化就是成交量。成交量是股市的元气，股价只不过是它的表征而已。所以，成交量通常比股价先行。如果某个个股成交量放大，而且抛出的筹码被大手承接，显然有主力介入，股价稍有回调即有人跟进，这类个股无疑就是明天的黑马。

掌握股票买入的最佳时机

股市就这么简单，低买高卖就赢利了。但哪里是低，哪里是高，需要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

你用技术去判断。但有一点要注意，技术方法一定要切入本质，不要模模糊糊，要不然某些人又该说技术无用了。

作为一般股民，大多是不能直接进入证券交易所买卖股票的，而只能通过证券交易所的会员买卖股票，而所谓证交所的会员就是通常的证券经营机构，即券商。你可以向券商下达买进或卖出股票的指令，这被称为委托。委托时必须凭交易密码或证券账户。这里需要指出的是，在我国证券交易中的合法委托是当日有效的委托。这是指股民向证券商下达的委托指令必须指明买进或卖出股票的名称（或代码）、数量、价格，并且这一委托只在下达委托的当日有效。委托的内容包括你要买卖股票的简称（代码）、数量及买进或卖出股票的价格。股票的简称通常为三至四个汉字，股票的代码为六位数，委托买卖时股票的代码和简称一定要一致。同时，买卖股票的数量也有一定的规定：即委托买入股票的数量必须是100的整数倍，但委托卖出股票的数量则可以不是100的整数倍。

股市是高风险、高收益的投资场所，可以说股市中风险无处不在，无时不有，而且也没有任何方法可以使这种风险完全避免。当然，作为投资者买股票主要是买未来，希望买到的股票未来会涨。炒股有几个重要因素——量、价、时。时即为介入的时间，这是最为重要的。介入时间选得好，就算股票选得差一些，也会有赚；相反介入时机不好，即便选对了股票也不会涨，而且还会被套牢。所谓好的开始即成功了一半，选择“买卖”点非常重要，在好的买进点介入，不仅不会被套牢，而且还可坐享被抬轿之乐。而如果在错误的时机买入股票，一定会惨遭损失。

那么，投资者该如何把握股票的买入点呢？具体来说，可以根据以下几个方面来确定股票的最佳买入点：

1. 根据消息面判断短线买入时机

当大市处于上升趋势初期出现利好消息，应及早介入；当大市处于上升趋势中期出现利好消息，应逢低买入；当大市处于上升趋势末期出现利好消息，就逢高出货；当大市处于跌势中期出现利好消息，短线可少量介入抢反弹。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 根据基本面判断买入时机

股市是国民经济的“晴雨表”。在国民经济持续增长的大好环境作用下，股市长期向好，大盘有决定性的反转行情，投资者应坚决择股介入。

长期投资一支个股，要看它的基本面情况，根据基本面，业绩属于持续稳定增长的态势，那完全可以大胆介入；如果个股有突发实质性的重大利好，也可择机介入，等待别人来抬轿。

3. 根据行业政策判断买入时机

根据国家对某行业的政策，以及行业特点、行业公司等情况，投资者可以买入看好的上市公司，比如国家重点扶持的农业领域，在政策的影响下，农业类的具有代表性的上市公司就是买入的群体。

4. 根据趋势线判断短线买入时机

中期上升趋势中，股价回调不破上升趋势线又止跌回升时是买入时机；股价向上突破下降趋势线后回调至该趋势线上时是买入时机；股价向上突破上升通道的上轨线时是买入时机；股价向上突破水平趋势线时是买入时机。

5. 根据成交量判断短线买入时机

（1）股价上升且成交量稳步放大时。底部量增，价格稳步盘升，主力吸足筹码后，配合大势稍加拉抬，投资者即会加入追涨行列，放量突破后即是一段飙涨期，所以第一根巨量长阳宜大胆买进，可有收获。

（2）缩量整理时。久跌后价稳量缩，在空头市场，媒体上都非常看坏后市，但一旦价格企稳，量也缩小时，可买入。

6. 根据K线形态确定买入时机

（1）底部明显突破时为买入时机。比如，W底、头肩底等，在股价突破颈线点，为买点；在相对高位的时候，无论什么形态，也要小心为妙；另外，当确定为弧形底，形成10%的突破时，为大胆买入时机。

（2）低价区小十字星连续出现时。底部连续出现小十字星，表示股价已经止跌企稳，有主力介入痕迹；若有较长的下影线更好，说明多头位居有利地位，是买入的较好时机。重要的是，价格波动要趋于收敛，形态必须面临向上突破。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

7. 根据移动平均线判断买入时机

（1）上升趋势中股价回档不破10日均线是短线买入时机。上升趋势中，股价回档至10日均线附近时成交量应明显萎缩，而再度上涨时成交量应放大，这样后市上涨的空间才会更大。

（2）股价有效突破60日平均线时是中线买入时机。当股价突破60日均线前，该股下跌的幅度越大、时间越长越好，一旦突破之后其反转的可能性也将越大。

当股价突破60日均线后，需满足其均线拐头上行的条件才可买入。若该股突破均线后其60日均线未能拐头上行，而是继续走下行趋势时，则表明此次突破只是反弹行情，投资者宜买入。

如果换手率高，30日均线就是股价中期强弱的分界线。

8. 根据周线与日线的共振、二次金叉等几个现象寻找买点

（1）周线与日线共振。周线反映的是股价的中期趋势，而日线反映的是股价的日常波动，若周线指标与日线指标同时发出买入信号，信号的可靠性便会大增。如周线KDJ与日线KDJ共振，常是一个较佳的买点。日线KDJ是一个敏感指标，变化快，随机性强，经常发生虚假的买、卖信号，使投资者无所适从。运用周线KDJ与日线KDJ共同金叉（从而出现“共振”），就可以过滤掉虚假的买入信号，找到高质量的买入信号。不过，在实际操作时往往会碰到这样的问题：由于日线KDJ的变化速度比周线KDJ快，当周线KDJ金叉时，日线KDJ已提前金叉几天，股价也上升了一段，买入成本已抬高。为此，激进型的投资者可在周线K、J两线勾头、将要形成金叉时提前买入，以求降低成本。

（2）周线二次金叉。当股价经历了一段下跌后反弹起来突破30周线位时，我们称为“周线一次金叉”。不过，此时往往只是庄家在建仓而已，我们不应参与，而应保持观望。当股价再次突破30周线时，我们称为“周线二次金叉”，这意味着庄家洗盘结束，即将进入拉升期，后市将有较大的升幅。此时可密切注意该股的动向，一旦其日线系统发出买入信号，即可大胆跟进。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

什么时候该卖出股票

在股市里，几乎所有人都遭受过套牢之苦。哪怕当时有一万个理由支持你去买某支股票，但常常被市场中不是理由的理由使你美梦落空。处于股市的复杂环境下，一旦套住，大多数人都采取守仓之策。虽然守住不动总有解套之时，但若一年两年五年都解不了套，资金的快速流动和增值就都是一句空话。因此，守仓是一策，但不是上策。

股票赚钱的机会永远都在，今天没有赚到，永远还有明天。许多操作股票失利的人，通常都是涨时追高、跌时停损卖低或融资操作断头出现。为何散户永远被讥讽为“追高杀低”的一群菜鸟，因为他们永远是在错过买点时自怨自艾而忍不住追高，寄希望能赚上一支涨停板，往往成为涨势末端最后一支套牢的白老鼠。而散户在股票套牢后，又常常受不了长期套牢亏损的心理压力，在跌势末端认赔出场。

买股票虽然不容易，但卖股票同样也是一门大学问，许多股民都很会买股票，但却不懂得如何卖股票。事实上，一个真正成功的股民在懂得买股票的基础上，也要懂得在最适当的时机卖出股票。

一般，投资者的目的如果是既定的利润率，在市场给予的利润率达到一定的程度，而这个利润率在短期内进一步上升的可能性较小时，就是投资者卖出股票的时机。“只有傻瓜才会等着股价到达最高位”，一定要学会见好就收。

在股市上，专业散户的标准有很多：会看、会瞄、会买、会跟、会思、会卖、会逃、会分析、会判断……总而言之，会赚钱。但最基础的一点就是要会出逃，会卖掉自己手中的股票。

由此，对投资者来说，该如何找到卖出股票的关键时机呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1．大盘行情形成大头部时，坚决清仓全部卖出

上证指数或深综合指数大幅上扬后，形成中期大头部时，是卖出股票的关键时刻。不少市场评论认为应抛开指数炒个股，这种提法不科学。只关注个股走势是只见树木不见森林。根据历史统计资料显示：大盘形成大头部下跌，竟有90%~95%以上的个股形成大头部下跌；大盘形成大底部时，有80%~90%以上的个股形成大底部。大盘与个股的联动性相当强，少数个股在主力介入操控下逆市上扬，这仅仅是个别现象。要逮到这种逆市上扬的“庄股”概率极低。因此，大盘一旦形成大头部区，是果断分批卖出股票的关键时刻。

2．大幅上升后，成交量大幅放大，是卖出股票的时候

当股价大幅上扬之后，持股者普遍获利，一旦某天该股大幅上扬过程中出现卖单很大、很多，特别是主动性抛盘很大，反映主力、大户纷纷抛售，这是卖出的强烈信号。尽管此时买入的投资者仍多，买入仍踊跃，迷惑了不少看盘经验差的投资者，有时甚至作出换庄的误判，但其实主力是把筹码集中抛出，没有大主力愿在高价区来收集筹码，来实现少数投资者期盼的“换庄”目的。

成交量创下近数个月甚至数年的最大值，是主力卖出的有力信号，是持股者卖出的关键。没有主力拉抬的股票难以上扬，仅靠广大中小散户很难推高股价的。上扬末期成交量创下天量，90%以上形成大头部区。

3．股价大幅上扬后，除权日前后是卖股票的关键时机

上市公司年终或中期实施送配方案，股价大幅上扬后，股权登记日前后或除权日前后，往往形成冲高出货的行情。一旦该日抛售股票连续出现十几万股的市况，应果断卖出，反映主力出货，不宜久持该股。

4．上升较大空间后，日K线出现十字星或长上影线的倒锤形阳线或阴线时，是卖出股票的时候

上升一段时间后，日K线出现十字星，反映买方与卖方力量相当，局面将由买方市场转为卖方市场。高位出现十字星犹如开车遇到十字路口的红灯，反映市场将发生转折。股价大幅上升后，出现带长上影线的倒锤形阴

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

线，反映当日抛售者多；若当日成交量很大，更是见顶信号。许多个股形成高位十字星或倒锤形长上影阴线时，80%~90%的机会形成大头部，应果断卖出股票。

5. 该股票周K线上6周RSI值进入80以上时，应逢高分批卖出

买入某支股票，若该股票周K线6周RSI值进入80以上时，几乎90%构成大头部区，可逢高分批卖出，规避下跌风险为上策。

当然，在这里需要提醒投资者注意的是，以上所提及的每种方法都有一定程度的不完善之处，因此在使用时不可过于机械。此外，投资者需要特别注意的是期望在最高点卖出只是一种奢望，唯有保持平和的心态、见好就收才是正确的股票投资方法。

股票投资10忌

股票投资是一种风险很大的投资方式。的确，赶上大牛市，赚钱是容易的，这样的机遇你可以抓住，也可以放弃，在作出最终的决定之前，你务必要三思而行。因为投资股市对于很多人而言是条不归路，从此你将整天受着自己欲望的驱使，再难回头了。

著名投资经理《投资者商业日报》的出版商欧·内尔这样说过："我不管你是一个职业投资家，还是一个投资新手，我知道你一定会犯错误。对此你应该怎么办呢？是否想另觅一条路径并且设想错误会走开？如果有这样想法的话，那就不要进入市场。"

可见，股民初入股市，由于经验不足等因素，犯错是必然的，任何股民入市都要"交学费"。既然犯错是不可避免的，关键就是要想方设法少犯错误，减少损失。从这个意义上说，少犯错就等于多赚钱。以下讲的是新股民容易犯的致命的错误，希望刚入市的朋友能够尽量避免。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 听信小道消息

股市是一个变化莫测的地方，各种消息、预测往往满天飞。一般投资者尤其是新股民由于对股市行情没有太大把握，自然对各种消息特别敏感，一有风吹草动就会贸然行事，因此往往吃亏。投资大师巴菲特曾经说过："我从来没有见过能够预测市场走势的人。"证券分析之父格雷厄姆也曾经说过这样的话："如果说我在华尔街六十多年的经验中发现过什么的话，那就是没有人能够成功地预测股市变化。"由此可见，在股市中唯一可以确定的是"不确定"，根据一些不知是真是假的消息来买卖股票绝对是一种不明智的行为。

2. 投资分散

有一种理论说"不要将鸡蛋放到一个篮子里面"，其意思是分散风险，这本来没有错，可是我们看到许多散户没有正确地理解这个意思。投资过于分散有很大的弊病：第一，持有股票多肯定使持仓的成本上升，因为买100股肯定要比买1000股付出的平均手续费要贵；第二，你不可能有精力对这许多的股票进行跟踪；第三，最糟糕的是这样买股票你就算是买到了黑马也不可能赚到钱，说不定还要赔，因为一匹黑马再大的力气也拉不动装着10头瘸驴的车，这是很自然的事情！

3. 持股结构不合理

有些股民在选股时也是很不科学的，其所持股票甚至都是同一个属性的，要么就都是大盘股，要么就都属于同一行业，要么就都是科技股。可以看出，这个持股结构是扁平的而不是立体的，他不懂持仓要讲究立体性，投资和投机结合，短线和中长线结合等。我实在看不出他这和把鸡蛋放进同一个篮子有什么区别，更糟糕的是，很可能这个篮子的底还是漏的。

4. 没有耐心

不会空仓，严格地说是不愿意空仓，每天在市场里不是买就是卖，反正是不能闲着，好像不买就会错过了黑马，5万的资金一年根不能做出500万的交易额。这个行为券商最欢迎，因为你这样的做法无疑只是在频繁的转换中平添了很多的交易手续费罢了，对你的投资增值没有半点益处。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5. 太贪心不懂节制

一个资产上亿的富翁，拿出100万来炒股，就算他想一年赚1000倍，这也不叫贪心，只能说这对他而言是个有挑战性的游戏。而如果一个总资产只有10万的工薪阶层，拿出9万元来做投资，只想一年赚10%，这就是贪心，这就叫不贪之贪。倘若你把房产拿去抵押或刷信用卡透支或找亲朋好友们集资来投资基金或股票，哪怕你只想赚1%，那都是贪心之极。

投资的正确心理应该是：该贪时必须贪，不该贪时坚决不贪。你有10万资产，拿出1万来炒股，你想赚10倍，这不叫贪心。相反，如果你只赚了10%就收手，不仅是傻，而且还非常危险，因为市场不会总是提供那些低风险的投资机会给你。下一次你可能要追高买进，而紧接着又可能会赶上大跌，你反而变成了亏损，这就是该贪而不贪的结局。

6. 唯专家意见是从

股票投资的关键在于选股，许多人会选择听取所谓"专家"的意见。其实，"专家"的意见是不是可以听，关键还是你自己要有主见。切记不要把脑袋长在别人的脖子上，当然这也并非是说"专家"分析得不好，而是不能偏听偏信，听风就是雨，要养成自己分析的能力，学会积极思考。

7. 太犹豫误大事

有些人，本来在家里研究得好好的，对一个股票很有信心，可是到了要买了，心里又开始嘀咕，酝酿了半天还是决定买；要不低点报价吧，谁知道就因为1毛钱股票没有买到，结果第二天股票就封上了涨停板，肠子都悔青了，见人就讲："我本来研究好了的，谁知道就少报了1毛钱，1毛呀，我要多报1毛多好。"成了祥林嫂。那位也好不了哪里去，明明看着股票不妙，可是心里却想着怎么盘中也有反弹吧，结果多报了1毛没有卖出去，结果第二天杀跌，好不容易等跑了出去，利润已经没有了大半，也是逢人就说，整个一个祥林嫂。

8. 不会割肉吃大亏

这个错误有两个方面：第一不愿割，第二不会割。

先说不愿意割的，很多散户朋友手里的股票被套了两三毛钱，分析这个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

股票后知道它还要调整很长的时间，有人就劝他说割了吧，你猜他怎么说："割肉？我不割，那不是赔了，我就不信它涨不起来。"看看吧，后来真的涨起来了，而且还赚了几毛钱，可是一直拿了半年，虽然最后赚了钱，但是他付出了极大的时间成本和机会成本，从严格意义上说这样的操作在股票市场上是赚不到钱的。

再说不会割肉，这种人一般喜欢心存幻想，总是按照自己的设想而不是市场的信号做事情，说白了就是不尊重市场，有点像是"我知道我错了，但是我就不改"，明明分析技术指标一支股票已经破位，可是总是幻想着它能涨回来，不赔了再卖。结果呢，到了不割也得割的时候只好割了，这时割肉也就损失了更多。割肉一方面是为了保存资金实力，一方面就是提高资金的使用效率，归根结底还是综合考虑了时间和机会成本的。

9. 炒股不跟庄

我们知道，一个股票上涨，内因可能是这样那样的利好，可是外因确实是主力资金的介入。我们应该承认的是庄家比散户有信息、研究、资金、人员等各方面的优势，明白了这个道理，你就知道教你擒庄杀庄的学问纯粹是害你，因为那是找死。庄家是这个市场的赢家，我们就要向赢家学习，不但要学习，而且要站对位置。什么是正确的位置，就是加入到庄家的队伍里，跟着它，顺着它指引的方向前进。

10. 有地主心理

地主心理就是不劳而获的心理，不去认真地研究政策信息、行业信息，也不想认真地学习股票投资的技术理论，总是想抄近道，一天到晚地跑到市场上打听小道消息，什么哪支股票谁做庄了，哪个公司要重组了，国家要公布什么政策了之类的，梦想着有一天听个大金娃娃回来，从此一朝暴富，子孙三代衣食无忧。岂不知道天底下本没有这样的好事，就是有也轮不到散户来享受，往往是打探到消息之日就是作为散户的你被套之时。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

外汇：真正用钱赚钱的投资新渠道

外汇的基本知识

现在，对于普通老百姓而言，炒外汇正在成为投资理财的一种时尚。普通百姓只要在银行办一个外汇活期存折，然后申请一个个人外汇买卖账户，就可以进行外汇交易了。

外汇就是外国货币或以外国货币表示的能用于国际结算的支付手段。根据规定外汇是指：①外国货币，包括纸币、铸币；②外币支付凭证，包括票据、银行的付款凭证、邮政储蓄凭证；③外币有价证券，包括政府债券、公司债券、股票等；④特别提款权、欧洲货币单位；⑤其他外币计值的资产。

外汇是伴随着国际贸易产生的，外汇交易是国际间结算债权债务关系的工具。而且随着国际经济贸易的逐渐发展，外汇交易不仅在数量上成倍增长，而且在实质上也发生了重大的变化。外汇交易不仅是国际贸易的一种工具，而且已经成为了国际上最重要的金融商品。

1. 外汇：外汇有动态和静态两种含义

动态意义上的外汇，是指人们将一种货币兑换成另一种货币，清偿国际间债权债务关系的行为。这个意义上的外汇概念等同于国际结算。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

静态意义上的外汇又有广义和狭义之分。

广义的静态外汇是指一切用外币表示的资产。中国以及其他各国的外汇管理法令中一般沿用这一概念。根据《中华人民共和国外汇管理条例》规定，外汇包括外国货币，包括钞票、铸币等；外币支付凭证，包括票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证等；外币有价证券，包括政府债券、公司债券、股票等；特别提款权、欧洲货币单位；其他外汇资产。从这个意义上说外汇就是外币资产。

狭义的静态外汇是指以外币表示的可用于国际之间结算的支付手段。从这个意义上讲，只有存放在国外银行的外币资金，以及将对银行存款的索取权具体化了的外币票据才构成外汇，主要包括银行汇票、支票、银行存款等。这就是通常意义上的外汇概念。

2. 汇率

汇率，又称汇价、外汇牌价或外汇行市，即外汇的买卖价格。它是两国货币的相对比价，也就是用一国货币表示另一国货币的价格。

在外汇市场上，汇率是以五位数字来显示的，如欧元（EUR）0.9705、日元（JPY）119.95、英镑（GBP）1.5237。

汇率的最小变化单位为一点，即最后一位数的一个数字变化，如欧元（EUR）0.0001、日元（JPY）0.01、英镑（GBP）0.0001。

按国际惯例，通常用三个英文字母来表示货币的名称，以上中文名称后的英文即为该货币的英文代码。

3. 汇率的标价方式

汇率的标价方式分为直接标价法和间接标价法两种。外汇市场上的报价一般为双向报价，即由报价方同时报出自己的买入价和卖出价，由客户自行决定买卖方向。买入价和卖出价的价差越小，对于投资者来说意味着成本越小。

（1）直接标价法。又叫应付标价法，是以一定单位的外国货币为标准来计算应付出多少单位本国货币。这相当于计算购买一定单位外币应付多少本币，所以叫应付标价法。在国际外汇市场上，日元、瑞士法郎、加元等均

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为直接标价法。比如，日元119.05表示1美元兑换119.05日元。

在直接标价法下，若一定单位的外币折合的本币数额多于前期，则说明外币币值上升或本币币值下跌，叫做外汇汇率上升；反之，如果用比原来较少的本币即能兑换到同一数额的外币，这说明外币币值下跌或本币币值上升，叫做外汇汇率下跌。

（2）间接标价法。又称应收标价法。它是以一定单位的本国货币为标准，来计算应收若干单位的外国货币。在国际外汇市场上，欧元、英镑、澳元等均为间接标价法。如欧元0.9705即1欧元兑换0.9705美元。

在间接标价法中，本国货币的数额保持不变，外国货币的数额随着本国货币币值的对比变化而变动。如果一定数额的本币能兑换的外币数额比前期少，这表明外币币值上升或本币币值下降，即外汇汇率上升；反之，如果一定数额的本币能兑换的外币数额比前期多，则说明外币币值下降或本币币值上升，即外汇汇率下跌。

4. 汇率分析

汇率分析的方法主要有两种：基础分析和技术分析。基础分析是对影响外汇汇率的基本因素进行分析，基本因素主要包括各国经济发展水平与状况，世界各国与地区政治情况，市场预期等。技术分析是借助心理学、统计学等学科的研究方法和手段，通过对以往汇率的研究，预测出汇率的未来走势。

在外汇分析中，基本不考虑成交量的影响，即没有价量配合，这是外汇汇率技术分析与股票价格技术分析的显著区别之一。因为，国际外汇市场是开放和无形的市场，先进的通信工具使全球的外汇市场联成一体，市场的参与者可以在世界各地进行交易（除了外汇期货外），某一时段的外汇交易量无法精确统计。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个人外汇投资入门

时下，很多人都想炒外汇，但又总是感觉外汇过于专业、神秘，其实，要想投资外汇很简单。

1. 个人炒汇如何开户

目前老百姓的外币资产绝大部分存在银行里，经过多次外币存款利率的下调，现在通过储蓄来实现外汇资产的保值和增值越来越困难了。于是很多投资者都把目光投向了炒汇。那么，我们应该如何开户？

目前各大中城市的中行、工行、交行、建行均已开办此项业务。凡持有有效身份证件，拥有完全民事行为能力的境内居民个人，均可进行个人实盘外汇交易。

个人可以持本人身份证和现钞去银行开户，也可以将已有的现汇账户存款转至开办个人外汇买卖业务的银行。

如果采用柜台交易，只需将个人身份证件以及外汇现金、存折或存单交柜面服务人员办理即可。中国银行、交通银行没有开户起点金额的限制，工商银行、建设银行开户起点金额为50美元。如进行现钞交易不开户也可。

如果采用电话交易，需带上本人身份证件，到银行网点办理电话交易或自主交易的开户手续。交通银行的开户起点金额为300美元等值外币，工商银行的开户起点金额为100美元等值外币。

一般情况下，开户不需要缴纳手续费。特别提醒投资者的是，各个银行的服务都在不断改进中，很多银行还对大额交易有优惠，开户时可向银行详细咨询。

2. 如何进行交易

个人外汇买卖方式有柜台交易和电话交易两种。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

客户可以到银行柜台办理交易。具体过程如下：

客户在柜台领取个人外汇买卖申请书或委托书，按表中要求填写完毕（一般填写买卖外币种类、金额、认可的牌价并签字），连同本人身份证、存折或现金交柜台经办员审核清点。

经办员审核无误，将外汇买卖申请书或确认单交客户确认。成交汇率即以该确认单上的汇率为准。

客户确认后签字，即为成交。成交后该笔交易不得撤消。

经复核员复核无误后，经办员将确认书、身份证和客户的存折或现金交给客户。

客户还可以通过音频电话或手机完成买卖交易而不需要到银行柜台办理。

客户须先持身份证到银行开立个人外汇买卖电话交易专用存折，预留密码。

进行电话交易之前，客户先领取电话委托交易规程和操作说明，将填好的电话交易申请书（或委托书）和身份证、外币存折交柜台，设定电话委托交易的专用密码（该密码可与存折密码不同）。

按照各银行的交易规程进行交易。

电话交易完成后客户可以通过电话或传真查询证实，成交后该笔交易不得撤消。

最后提醒一下投资者，因为汇市的交易比股市要复杂，需要涉及两个币种，交易前要认真了解买卖的操作步骤，记住币种的代码，以免操作失误，造成不必要的损失。

3. 如何看汇率报价

各银行的报价是参照国际金融市场的即时汇率，加上一定幅度的买卖差价后确定的，报价随市场波动而波动。各银行一般采用电脑屏幕向客户公布牌价。电话交易可以通过交易热线查询即时汇率。建设银行牌价变动最为频繁，几乎与国际外汇市场同步，大约每隔40秒变动一次，工商银行汇率变动也很频繁，交通银行和中国银行变动相对较少。各行上午汇率变动普遍较少，下午1:30~3:30是变动高潮。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 炒汇之前要考虑的问题

（1）要认识你自己。心态的稳定是分析市场最好的武器。外汇市场同样是一个高风险的市场，入市之前请先充分了解你自己，“戒贪、戒躁、戒盲从”是入市三大戒条，更重要的一点是还要有耐心!

（2）明确入市资金的用途。当人们手中的外汇逐步增多时，基于传统储蓄理财观念，或是准备将来有机会出国，或是为子女储备留学教育基金，大多数人基本上是将手中的外汇办理外币储蓄。入市前应先明确自己资金的用途，是闲置资金最好，这样才能令自己进退自如。

（3）考虑我能亏多少。汇市有风险，投资者应充分考虑个人经济承受能力和心理承受能力，根据自己的经济状况决定入市投资方案，是投资者入市前必须考虑的问题。在入市前首先定下一个亏损的资金额度，亏损额一到坚决全线撤出，经一段时间总结调整后再重新入市，千万不要心存侥幸。

（4）考虑我要赚多少。汇市无常胜，知足常乐是明智之举。入市前先定下自己市场操作的赢利目标，不恋栈，不贪心。毕竟，著名投资家巴菲特平均年盈利率也只有30%左右。

（5）考虑自己是否有空闲时间。汇市瞬息万变，每一个变动都可能造成汇率的波动，所以投资者要及时跟进，才能把握投资交易时机。而且由于市场跟进程度的不同，必然导致交易方案和炒作方式的不同，入市前了解和选择符合自己实际情况、具可操作性的交易方案同样很重要。

如何判别外汇走势

汇民做外汇买卖的最大的心理企盼就是准确地预测汇率，以保证自己获利。而基本面分析可以令我们把握外汇市场的国家的经济基本面，从而决定其汇价的长期趋势。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

炒汇的难点，一是分辨行情是多头、空头或盘整形态；二是克服逆市操作的人性弱点，为此既要不断积累经验增加认知，又要对基本面、技术面勤加分析，舍此并无捷径可走。

1. 经济增长速度

各国经济的增长速度，是影响汇价的最基本因素。一个国家的经济加速增长会形成利好，这个国家的货币就会升值。在汇市中，美元占据主导地位。美国的经济增长速度影响着汇市，起着举足轻重的作用，所有投资者一定要关心美国的经济数据。如果美国公布的经济数据普遍不好，会造成美元大幅下挫。

例如，2009年12月18日周五凌晨，因失业率上升、制造业萎缩以及消费者信心下降，美联储宣布维持当前基准等于0~0.25%水平不变，使利率降至1961年7月以来的最低水平。美联储同时还承认，近期迹象显示，美国经济恢复能力正在不断增强。

2. 国际收支

国际收支也是影响汇市的基本因素之一。国际收支是指商品和劳务的进出口和资本的输出和输入。一个国家的对外贸易在国际的收支中，如果收入大于支出，则对外贸易有盈余，也叫顺差；相反，这个国家的对外贸易中收入小于支出，就是贸易赤字，也叫逆差。

一个国家的贸易出现顺差，说明这个国家的经济基本面好，市场对这个国家货币的需求增加，会使这个国家的货币升值。如果一个国家的贸易出现逆差，市场对这个国家货币的需求就会减少，会使这个国家的货币贬值。

例如，2007年美国为了保持其国内的物价稳定，采取了两个政策：一是主动让美元贬值，二是保持巨额外贸逆差。美国的贸易逆差呈现下降趋势，对本国经济增长会发挥积极的作用。但是，长期大量的贸易逆差会使外国持有美元者信心受到动摇，从而加大美元贬值。这带来的后果是国际市场以美元计价的商品价格猛涨，如石油、铁矿石等。这种上涨趋势会传递到其他国家，直接造成以进口原材料生产的产品成本上升，销售价格随之水涨船高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 货币的供应量

货币的供应量是指一个国家的央行或发行货币的银行发行货币的数量，这对汇率的影响也很大，一个国家必须保证它的货币供给保持一定的数量。如果发行的纸币过多，就会造成纸币大幅贬值，以致整个金融市场崩溃的情况。

如果一个国家的经济增长速度缓慢，或者经济在衰退，那么这个国家的央行就要考虑增加货币的供应量来刺激经济，它会奉行调低利率等宽松的货币政策，这个国家减息的可能性就会加大。反之，如果在采取了这种政策之后，经济好转，货币发行过多，会造成货币增长过快。那么这个国家的央行就要采取紧缩的货币政策，它要减少货币供应量，以避免通货膨胀。

4. 利率水平

利率和汇价是紧密联系的。如果一个国家的利率过低，就有可能造成货币从一个低利率的国家流出，流向一个高利率的国家，大家以此获取息差。在国际上有一种“抛补套利”的做法就是根据这个原理操作的。

2005年，国际外汇市场完全陷入利率旋涡之中，美元的走势受利率影响最大。2004年6月，美联储开始了它的加息之旅。进入2005年后，美联储加息带来的利好效应开始呈现，而此后美联储继续一系列加息举措使美元成为市场焦点，美元的霸主地位凸现。美联储利率与美元汇率节节攀升，取得了双赢效果。然而，好景不长，在经历了利率风波后，美元疲态尽现。

2006年，美元进入调整年份；而2007年，美元更是步入了空前的下跌之中。美联储连续降息后，美元的利率水平已经很低，于是它对其他的主要货币连续地贬值。

此外，造成美元2009年下跌还有一个重要因素就是次级抵押贷款问题的暴发，以及次贷问题所遗留的后遗症。美元在受到这一重大挫折后走势犹如滑铁卢，一发而不可收拾。但2009年的国际美元汇率依然是一个谜局。美元指数从今年3月最低点70.68到最高点88.44，已经有了25%的回升。但美元究竟是走强还是较弱，这还有待于时间的检验。

汇市风云变化无常，三十年河东，三十年河西。2009年影响汇市变动的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因素也变得更为复杂，次级抵押贷款、利率等都在不断影响着汇率的发展，但其中利率的影响仍不容小视。利率虽然不是外汇市场变动的主因，但它仍是主导全球汇市的重要因素，并左右汇率发展方向。

5. 生产者物价指数

生产者物价指数表明生产原料价格的情况，可以用来衡量各种不同的商品在不同生产阶段的价格变化。各国通过统计局向各大生产商搜集各种商品的报价，并通过自己的计算方法计算出百进位形态以便比较。

如，现在美国公布的PPI数据以1967年的指数当作100来计算，这个指数由美国劳工部公布，每月一次。大家看到如果公布的这个指数比预期高，说明有通货膨胀的可能，有关方面会就此进行研究，考虑是否实行紧缩的货币政策，这个国家的货币因而会升值，产生利好。如果这个指数比预期的差，那么该货币会下跌。

6. 消费者物价指数

消费者物价指数反映消费者支付商品和劳务价格的变化情况，这个指数也是美国联邦储备委员会经常参考的指标。前美联储主席格林斯潘就用它来衡量美国国内的通货膨胀已经到了什么程度，是否以加息或减息来控制美国的经济。

这个指数在美国由劳工部每月统计一次后公布，我们应该引起重视。这个指数上升，显示这个地区的通货膨胀率上升了，说明货币的购买力减少了，理论上对该货币不好，可能会引起这个货币的贬值。目前欧洲央行把控制通货膨胀摆在首要位置。低通货膨胀率有利于这个货币，假如通货膨胀受到控制，利率同时回落，欧元的汇率反而会上涨。

7. 失业率

失业率是由国家的劳工部门统计，每月公布一次的国家人口就业状况的数据。各国的政府通过对本国的家庭抽样调查，来判断这个月该国全部劳动人口的就业情况。有工作意愿，却未能就业的人数比例，就是失业率。这个指标是很重要的经济指标。

2009年，美国劳工部最新报告显示，国内去年12月失业率为7.2%，创16

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年来新高，超出原来7%的预期，创2003年以来新高，失业人数达1110万。以欧元区为例，当欧元启动时，欧盟各国的失业率在10%以上，高于美国，于是导致欧元一路下跌。在11月初，日本的失业率由5.5%下降为5.4%，日元因此一举突破了121的关口，直至119价位。同时，日本市场全年净减少260万个工作岗位，创第二次世界大战结束以来最高纪录。

8. 综合领先指标

综合领先指标是用来预测经济活动的指标。以美国为例，美国商务部负责收集资料，其中包括股价、消费品新订单、平均每周的失业救济金、消费者的预期、制造商的未交货订单的变动、货币供应量、销售额、原材料的生产销售、厂房设备以及平均的工作周。

经济学家可以通过这个指标来判断这个国家未来的经济走向。如果领先指标上升，显示该国经济增长，有利于该国货币的升值；如果这个指标下降，则说明该国经济有衰退迹象，对这个国家的货币是不利的。

如何规避外汇投资的风险

投资者想要规避外汇投资的风险，可利用基本因素去分析炒汇市场变化。

1. 利率

利率是影响炒汇市场波动的主要因素，就像股票市场中的股息是投资者的一种投资收益，所以利率高的货币就会吸引众多投资者去买，买的人多汇率就自然会上升。相反，汇率低就会使得买的人少，汇率就会下跌，这就是供求关系。

2. 中央银行的政策

中央银行制定的政策是为了调节国家的整体经济。本国货币汇率的大幅度波动会不利经济的发展，因此中央银行会利用各种政策去稳定汇率，如调

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

整利率或货币供应量来干预外汇市场，因此中央银行的政策会对外汇市场产生很大的影响。

3. 国际政治局势

当国际政治局势发生变化之后，会对外汇市场构成重大影响。

4. 国家经济景气状况

经济发展状况决定了一个国家货币的强弱。

投资者决定投资外汇市场，应该仔细考虑投资目标、经验水平和承担风险的能力。在外汇市场上遭受一部分或全部初始投资损失的可能性是存在的，因此不应该以不能全部损失的资金来投资，并且还应该留意所有与外汇投资相关的风险；否则，不控制风险，随意操作，要想从外汇市场上赚钱简直就是天方夜谭。要控制风险就要做好投资计划，设好止损点，坚持操作纪律，顺势而为，巧妙解套。

1. 以闲暇资金投资

如果投资者以家庭生活的必需费用用于投资，万一亏损，就会直接影响家庭生活，在投资市场里失败的机会就会增加。因为用一笔不该用来投资的钱来生财时，心理上已经处于下风，故此在决策时亦难以保持客观、冷静的态度。

2. 制订投资计划

这是投资者最重要、最经常性的工作之一。在外汇投资过程中，没有投资计划，盲目行动，最终的结果只有一个——亏。

投资大师巴菲特曾说过，他可以大谈他的投资哲学，有时候也会谈他的投资策略，但他绝不会谈他的投资计划，因为那是重要的商业秘密，是核心竞争力的集中体现。每个投资者水平如何，业绩差异多大，最终要落脚在投资计划上。由此可见投资计划的重要性了。

3. 顺势交易是外汇市场制胜的秘诀

人们在买卖外汇时，常常片面地着眼于价格的浮动而忽视汇价的上升和下跌趋势。当汇率上升时，价格越来越贵，越贵越不敢买；在汇率下跌时，价格越来越低，越低越觉得便宜。因此实际交易时往往忘记了“顺势而为”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的格言，成为逆市而为的错误交易者。

缺乏经验的投资者，在开盘买入或卖出某种货币之后，一见有赢利，就立刻想到平仓收钱。获利平仓做起来似乎很容易，但是捕捉获利的时机却是一门学问。有经验的投资者，会根据自己对汇率走势的判断，决定平盘的时间。如果认为市场走势会进一步朝着对他有利的方向发展，他会耐着性子，明知有利而不赚，任由汇率尽量向着更有利的方向发展，从而使利润延续。一见小利就平盘不等于见好即收，到头来，搞不好会盈少亏多。

4. 市场不明朗绝不介入

在外汇市场上，没有必要每天都入市炒作，特别是市况不明朗的时候，一定要学会等待。初入行者往往热衷于入市买卖，但成功的投资者则会等机会，当他们入市后感到疑惑时亦会先行离市。他们在外汇交易的时候，一般都秉持“谨慎”的策略。外汇交易切忌赌博的心态，如果用博的心态，十有八九都要输。孤注一掷的交易方式往往会伴随着亏损，做外汇交易，也需要稳扎稳打，只有看准机会，才可以大笔投入。而且，外汇保证金的交易方式具有杠杆放大的效果，赢利当然可以放大，但是亏损也同样会被放大。如果投资者盲目入市，遭遇巨大亏损的可能性非常大。

5. 止损是炒汇赚钱的第一招

波动性和不可预测性是市场最根本的特征，这是市场存在的基础，也是交易中风险产生的原因，这是一个市场本身固有的特征。交易中永远没有确定性，所有的分析预测仅仅是一种可能性，根据这种可能性而进行的交易自然是不确定的。不确定的行为必须有措施来控制其风险的扩大，而止损就是最得力的措施。

止损是人类在交易过程中自然产生的，并非刻意制作，是投资者保护自己的一种本能反应。市场的不确定性造就了止损存在的必要性和重要性。成功的投资者可能有各自不同的交易方式，但止损却是保障他们获取成功的共同特征。

6. 建仓资金需留有余地

外汇投资，特别是外汇保证金交易的投资，由于采用杠杆式的交易，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资金放大了很多倍，资金管理就显得非常重要了。满仓交易和重仓交易者实际上都是赌博，最终必将被市场所淘汰。所以，外汇建仓资金一定要留有余地。

7. 交叉盘不是解套的"万能钥匙"

做交叉盘是外汇市场上实盘投资者经常使用的一种解套方法，在直盘交易被套牢的情况下，很多投资者不愿意止损，而选择交叉盘进行解套操作。

交叉盘，也就是不含美元报价的货币对，比如欧元/英镑、英镑/日元等都是交叉盘。平时多数投资者都喜欢看直盘，其实交叉盘上机会也有很多，尤其是在套牢时，转做交叉盘会更灵活一些。如果投资者做多欧元/美元被套，那他可以考虑做交叉盘来解套，方法是将头寸转换到比欧元强势的货币上。比如在欧元/英镑中，欧元在跌，英镑在涨，那么就可以转换为英镑；以此类推，可以转换为日元、澳元等，待获利后再转向欧元，持有欧元数量增加，则视为成功的交易。

通常情况下，交叉盘的波动幅度都要大于直盘，走势相对也比较简单明快，转做交叉盘常常会有出人意料的收获。当然，交叉盘尽管波幅大，机会多，但风险同样很大。

8. 自律是炒汇成功的保证

自律就是以一定的标准和行为规范指导自己的言行，严格要求自己和约束自己，因而在种种诱惑面前，能守得住规矩。说得简单一点，自律就是自己监督自己，自己制约自己，自己控制自己，自己规范自己，自己严格要求自己。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶期货：风险巨大的投资工具

常用期货投资术语

期货的英文为Futures，是由“未来”一词演化而来的，其含义是：交易双方不必在买卖发生的初期就交收实货，而是共同约定在未来的某一时候交收实货，因此就称其为“期货”。

广义的期货概念还包括了交易所交易的期权合约。大多数期货交易所同时上市期货与期权品种。

期货交易的对象并不是商品（标的物）的实体，而是商品（标的物）的标准化合约。

期货交易的目的是为了转移价格风险或获取风险利润。期货交易是在交纳一定数量的保证金后在期货交易所内买卖各种实物商品或金融商品的标准化合约的交易方式。期货交易者一般通过期货经纪公司代理进行期货合约的买卖。另外，买卖合约后所必须承担的义务，可在合约到期前通过反向的交易行为（对冲或平仓）来解除。

期货交易是从现货交易中的远期合同交易发展而来的。在远期合同交易中，交易者集中到商品交易场所交流市场行情，寻找交易伙伴，通过拍卖或双方协商的方式来签订远期合同。等合同到期，交易双方以实物交割

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

来了结义务。交易者在频繁的远期合同交易中发现，由于价格、利率或汇率波动，合同本身就具有价差或利益差，因此完全可以通过买卖合同来获利，而不必等到实物交割时再获利。为适应这种业务的发展，期货交易应运而生。

1570年，伦敦开设世界第一家商品远期合同交易所——皇家交易所。为了适应商品经济的不断发展，1985年芝加哥谷物交易所推出了一种被称为“期货合约”的标准化协议，取代原先沿用的远期合同。使用这种标准化合约，允许合约转手买卖，并逐步完善了保证金制度，于是一种专门买卖标准化合约的期货市场形成了，期货成为投资者的一种投资理财工具。

期货最大的特征是依托一种投资机制来规避资金运作的风险，同时又具有在金融市场上炒作交易、吸引投资者的功能。期货如同一把锋利的双刃剑，以其独特的高风险和高收益特征让投资者又爱又恨。

作为投资者要投资期货，就要首先对期货交易的常用语有所了解。

1. 期货市场

期货市场是买卖期货合约的市场。这种买卖是由转移价格波动风险的生产经营者和承受价格风险而获利的风险投资者参加的，在交易所内依法公平竞争而进行的，并且有保证金制度为保障。保证金制度的一个显著特征是用较少的钱做较大的买卖，保证金一般为合约价值的5%~15%。

2. 期货合约

由期货交易所统一制订，规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量和质量实物商品或金融商品的标准化合约。

3. 开仓

开始买入或卖出期货合约的交易行为称为“开仓”或“建立交易部位”。

4. 平仓

卖出以前买入开仓的交易部位，或买入以前卖出开仓的交易部位。

5. 保证金

指期货交易者开仓和持仓时须交纳的一定标准比例的资金，用于结算和保证履约。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6. 结算

只根据期货交易所公布的结算价格对交易双方的交易盈亏状况进行的资金清算。

7. 结算价

以交易量为权重加权平均后的成交价格。

8. 持仓量

某商品期货未平仓合约的数量。

9. 交割

指期货合约到期时，根据期货交易所的规则和程序，交易双方通过该期合约所载商品所有权的转移，了解到期未平仓合约的过程。

10. 现货月

离交割期最近的期货合约月份，又称交割月。

11. 穿仓

指期货交易账户中“浮动盈亏=总资金-持仓保证金”，即客户账户中客户权益为负值的风险状况，也即是客户不仅将开仓前账户上的保证金全部亏掉，而且还倒欠期货公司的钱。

12. 出市代表

指证券交易所内的证券交易员。他们又称“红马甲”，早期没有远程自助交易，所有的客户交易指令都是通过电话报给交易员，由交易员敲进交易所的交易主机内才最后成交的。

13. 主力合约

某品种系列期货合约中成交最活跃或持仓量最大的合约。

14. 移仓

由于期货合约有到期日，若想长期持有，故通过买卖操作将所持头寸同方向的由一个月份移至另一个月份。

15. 升（贴）水

（1）交易所条例所允许的，对高于（或低于）期货合约交割标准的商品所支付的额外费用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）指某一商品不同交割月份间的价格关系。当某月价格高于另一月份价格时，我们称为高价格月份对较低价格月份升水，反之则成为贴水。

（3）当某商品的现货价格高于该商品的期货价格时，亦称之为现货升水；反之则称之为现货贴水。

16. 套期保值

套期保值就是对现货保值。简单地说，就是在现货市场买进（或卖出）商品的同时，在期货市场卖出（或买进）相同数量的同种商品，这样当市场价格出现波动时，一个市场上的亏损可以通过另一个市场上的赢利来补偿。

17. 期货投机

即指不以买卖实物为目的，而是利用期货价格波动，预测将来某时买进或卖出某种商品期货能够赢利，并在现时就从事这种商品期货买卖的行为。但需要引起注意的是，这种行为与社会上利用政策和管理漏洞进行投机的行为还是有着严格的区分的。

影响期货价格的因素

期货投资具有高风险性，这一点是投资者不可忽视的。但任何投资品种都有它特有的规律和特点，只要我们把握住了市场中的脉搏，就可以有效地控制住其中的风险。

通常，总体上说期货的市场供应趋势是供大于求时，期货价格下跌；反之，期货价格就上升。其他一些因素只是在期货价格上涨或下跌的过程中虽然会对价格有一些短期波动的影响，但是决定期货价格的根本因素只能是供求关系。

一般，影响期货价格变动的因素主要有8种。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. **市场供求关系**

一般来说，对于供给而言，商品供给的增加会引起价格的下降，供给的减少会引起价格的上扬；对于需求而言，商品需求的增加将导致价格的上涨，需求的减少则导致价格的下跌。

2. **气候与天气**

某些期货产品，诸如大豆等农副产品，无论现货价格还是期货价格都会受到气候与天气因素的影响。

3. **政策因素**

对于某些期货而言，其受国家政策影响非常严重，譬如有指导购价、种植补贴，还有收储政策等。国家提高指导收购价，当然会使价格上涨；提高收储率，会使市场供应减少，也会提高价格。

4. **节假日**

某些期货价格还受到节假日因素的影响，在进入节假日里这些产品进入消费旺盛时期，价格往往比较高。在节假日之后的一段时期，由于期货产品消费量的降低，价格也会慢慢回落。

5. **国际期货市场的联动性**

随着国际一体化进程的发展，世界上主要期货市场价格的相互影响也日益增强。各国、各地区现货价格同国际期货价格相关性很强，国内期货价格同国际价格在变动趋势上具有一定的趋同性。

6. **国际、国内政治经济形势**

世界经济景气与否是决定商品期货价格的重要因素之一。当经济景气时，生产扩张，贸易活跃，从而引起商品需求的增加，推动期货价格的上涨，反之下跌。国内经济形势的变化，特别是国民经济主要指标的变化，将直接影响农产品期货价格的变化。当国内消费指数偏高时，投资者要考虑未来走势；当国家宏观经济宽松时，社会发展稳定，资金供应量较为宽松，不仅经济发展速度加快，而且投入期货市场的资金也增多，反之减少。

7. **经济周期**

经济周期是市场经济的基本特征，一般由复苏、繁荣、衰退和萧条四个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

阶段组成。在经济周期中，经济活动的波动发生在几乎所有的经济部门。受此影响，期货的价格也会出现相应的波动。从宏观进行分析，经济周期是非常重要的影响因素之一。

8. 其他因素

一些突发事件，如禽流感、非典等对市场的价格会产生一定的影响；利率变化、汇率变化、通货膨胀率、消费习惯、运输成本高低等因素的变化也会对期货价格产生一定的影响；市场投机力量和变化及心理因素也常常会影响期货价格的走势。

期货交易的基本操作程序

期货交易的完成是通过期货交易所、结算所、经纪公司和交易者这四个组成部分的有机联系进行的。首先客户选择一个期货经纪公司，在该经纪公司办理开户手续。当客户与经纪公司的代理关系正式确立后，就可根据自己的要求向经纪公司发出交易指令。经纪公司接到客户的交易定单后，须立即通知该公司驻交易所的出市代表，并记下定单上的内容，交给该公司收单部。出市代表根据客户的指令进行买卖交易。

目前国内一般采用计算机自动撮合的交易方式。结算所每日结算后，以书面形式通知经纪公司。经纪公司同样向客户提供结算清单。若客户提出平仓要求，过程同前。最后，由出市代表将原持仓合约进行对冲（平仓），经纪公司将平仓后的报表送给客户。若客户不平仓，则实行逐日盯市制度，按当天结算价结算账面赢利。

经纪公司补交赢利差额给客户。如果账面亏损时，客户须补交亏损差额，直到客户平仓时，再结算实际盈亏额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如何规避期货投资的风险

与现货交易和股票投资相比较，投资者在期货市场上投资资金比其他投资要小得多，俗称“以小博大”。期货交易的目的不是获得实物，而是回避价格风险或套利，一般不实现商品所有权的转移。期货市场的基本功能在于给生产经营者提供套利保值、回避价格风险的手段，以及通过公平、公开竞价形成公正的价格。

期货交易实质上是一种风险交易，期货交易管理更多的是风险管理。实际上，完善的期货市场的风险主要是系统风险，非系统风险并不突出。然而，在我国目前信誉机制缺乏的情况下，道德风险问题及非系统风险在期货市场上也十分突出。不少专家认为，我国目前还不具备大力发展期货市场的社会经济环境与条件。主要的理由是我国现货市场并不发达，这在客观上限制了对期货市场的需求。我国20世纪80年代末期，期货市场发育初期的“火爆”现象，恰恰说明了当时我国期货市场是相当盲目、无序和幼稚的，同时也说明我国市场经济体制有待完善。

尽管期货投资充满了各种难以预测的风险，但是因为大家都知道期货是获利最多、最迅速的投资工具之一，所以投资者们才不畏风险，依然在“期货海洋”里搏击。事实上，期货投资的利益确实是比较诱人的。但是其前提就是必须要有效地避免风险，那么对于期货应如何规避风险呢?

或许你听说过参与期货市场会一夜暴富的例子，或许你也曾听说过有的人却一夜之间倾家荡产的事情。那么，期货市场的风险到底有多大呢?期货市场的风险是否可以控制呢?理财专家认为，无论对于个人投资者来说，还是对于机构投资者来说，期货市场都是一个很好的市场，当然这中间也存在着很多未知的危险因素。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

与现货市场相比，期货市场上价格波动更大，更为频繁，其交易的远期性也带来更多的不确定因素。交易者的过度投机心理、保证金的杠杆效应增大了期货交易风险产生的可能性。可以说，期货投资的风险是非常大的。因此，投资期货市场应首先考虑的问题是如何回避市场风险，只有在市场风险较小或期货市场上投机所带来的潜在利润远远大于所承担的市场风险时，才可选择入场交易。

一般而言，期货投资的风险体现在以下几个方面。

1. 杠杆使用风险

资金放大功能使得收益放大的同时也面临着风险的放大，因此对于10倍左右的杠杆应该如何用，用多大，也应是因人而异的。水平高一点的投资者可以用5倍以上甚至用足杠杆。水平低的投资者如果也用高杠杆，那无疑就会使风险失控。

2. 强行平仓和爆仓风险

交易所和期货经纪公司要在每个交易日进行结算，当投资者保证金不足并低于规定的比例时，期货公司就会强行平仓。有时候如果行情比较极端甚至会出现爆仓即亏光账户所有资金，甚至还需要期货公司垫付亏损超过账户保证金的部分。

3. 交割风险

普通投资者做多大豆不是为了几个月后买大豆，做空铜也不是为了几个月后把铜卖出去，如果合约一直持仓到交割日，投资者就需要凑足足够的资金或者实物进行交割（货款是保证金的10倍左右）。

4. 经纪公司和居间人风险

选择的期货公司或居间人的不正规操作也可能带来损失。

5. 委托代理风险

把账户交给职业操盘手做的投资者，还要承担委托代理的风险。

虽然期货交易的风险很大，但投资者可以通过有效的防范来规避风险。期货风险的产生与发展存在着自身的运行规律，做好适当的交易风险管理可以帮助投资者避免风险，减少损失，增加投资者在交易过程中的收益。规避期货风

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

险可以从4个方面来进行：打好基础、计划交易、资金管理、及时止损。

打好基础是指熟练掌握期货交易的相关知识。在进行期货交易之前，对期货交易基础知识和交易品种都要有详细了解。因为进行期货交易会涉及金融、宏观经济政策、国内外经济走势等多方面的因素。同时，不同的上市品种还具有各自的走势特点，尤其是农产品期货受到天气等自然因素影响很大。在参与期货交易之前应对上述内容有一个全面的认识，只有准确了解上述内容才能准确把握行情走势。

计划交易是指投资者在交易前制订科学的交易计划，对建仓过程、建仓比例、可能性亏损幅度制定相应的方案和策略；交易时，严格执行此计划，严格遵守交易纪律；交易后，及时总结反思该计划。但要使自己的投资能够获得大部分利润，减少损失，不仅取决于投资者是否严格执行其交易计划，还取决于资金管理的能力。

资金管理在期货交易中非常重要。期货交易切忌满仓操作，投入交易的资金最好不要超过保证金的50%，中线投资者投入资金的比例最好不超过保证金的30%。实际操作中，投资者还应根据其各自资金实力、风险偏好，以及对所投资品种在历史走势中逆向波动的最大幅度、各种调整幅度出现概率的统计分析，来设置更为合理有效的仓位。

及时止损往往是中小投资者，特别是在证券市场上养成了“死捂”习惯的投资者难以完成的工作。投资者必须清醒地认识到期货市场风险的放大性，“死捂”期货带来的实际损失很可能会超过投入的资金，因此，及时止损至关重要。投资者应根据自己的资金实力、心理承受能力，以及所交易品种的波动情况设立合理的止损位。只要能及时止损，期货投资的风险就会降低很多。

总之，只要投资者在充分了解期货市场风险的基础上，合理做好期货交易的风险管理，仍可有效地控制期货交易风险，提高自身的赢利水平。

规避期货交易风险可以参考以下几点。

1. 提高保证金成数

保证金成数是保证金额占整个投资总金额的百分比。提高保证金的成

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

数，也就等于降低了整个的投资金额。这样，就可以有效减少亏本的数目。但这一做法的缺点就是当你赚钱的时候，你所获得的利润也会相应降低。

2. 选择价格波动幅度小的商品

在观察期货商品的价格之后，你可以发现其中有些商品的价格浮动比较大，这部分商品适合短期投资，而且是可能大赚也可能大赔的投资商品。但是，其中有一些价格波动幅度较小的商品，还是比较稳定的投资，无论是赚钱还是赔钱，金额都比较小。如果你不想承担太大的风险，就可以选择这类价格波动幅度比较小的商品，这也是降低风险的一种方式。

3. 建立停顿

停顿是指当你投资的商品价格下跌时，跌到某一价格使你的亏损达到保障金额的某一个百分等级的时候，你应设法停止亏损。这种停顿制度的建立有时是非常必要的，这也是避免风险的一种方式。

4. 充实自己的投资知识

为了避免风险，应该充实自己对于各种商品及全球化经济市场的知识。除随时参考各种经济信息，投资者更要随时关心时事，培养敏锐的观察力。因为期货市场的变化很大，如果能充分了解各项时事对商品价格及整个投资市场的影响，养出灵敏的应变能力，只要一有情况，你就能够准确察觉并做好准备。这样对你的投资决策来说，将有着非常重要的作用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶信托：新形势下的新事物

信托理财知识入门

信托起源于英国，是建立在信任的基础上，财产所有者出于某种特定目的或社会公共利益，委托他人管理和处分财产的一种法律制度。信托制度在财产管理、资金融通、投资理财和发展社会公益事业等方面具有突出的功能，尤其是在完善财产制度方面发挥了重要作用，已经为世界上许多国家所采用。就个人信托而言，发展到现在其功能已经相当广泛，包含财产转移、资产保全、照顾遗族、税务规划、退休理财、子女教育保障等。我国正处于信托观念启蒙期，推出的信托产品还只局限在投资型信托。随着人们生活水平的不断提高，信托这种安全有效的财产管理制度必将得到更加广泛的应用。

信托的定义依照我国信托法第二条的规定，是指委托人基于对受托人的信任，将其财产权委托给受托人，由受托人按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的，进行管理或者处分的行为。简而言之，信托为一种财产管理制度，是由财产所有人将财产移转或设定于管理人，使管理人为一定之人之利益或目的，为之管理或处分财产。

时下，信托这种新型理财方式和众多信托品种的接连出现，为广大投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

者提供了一条生财之路。如何选择信托新产品，投资者需要了解信托理财的基本知识。只有真正了解信托，才能生财不断。

1. 受人之托代人理财

信托产品的预计收益率往往高于同期其他固定收益类投资产品，这也是为什么信托产品销售非常火爆的原因。投资者要选择信托产品，首先要了解什么是信托理财。

目前，许多投资者可能对“信托”这两个字眼还比较陌生，对“信托投资公司”在做什么、能做什么还不大了解。实际上，信托作为法律上的一种财产管理制度，在发达的市场经济国家已经与“银行、保险、证券”并称为现代金融业的四大支柱产业。

信托是信用、委托的意思。根据2001年10月1日正式施行的《中华人民共和国信托法》规定，信托是指委托人基于对受托人的信任，将其财产权委托给受托人，由受托人按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的进行管理或者处分的行为。上述财产权，是指以财产上的利益为标的的权利，包括物权、债权、知识产权，以及其他除身份权、名誉权、姓名权以外的无形财产权。简单地说，信托就是“受人之托，代人理财”。

信托制度作为一种财产管理方式，它的一个很重要特点是信托财产是区别于委托人、受托人和受益人其他财产的独立财产，不受委托人、受托人和受益人债务纠纷的影响，因此受托人必须设立独立的账户来管理信托财产，保证了信托财产的独立性和安全性。

2. 信托的优越性

信托这种独特的制度设计使其能很好地平衡财产安全性与理财效率两者间的关系，在为委托人提供充分保护的同时，方便了受托人管理，因而使其在个人理财中具有其他金融理财工具无法比拟的优势，主要表现在以下几个方面：

（1）专业的财产管理与灵活的理财规划。与个人单独理财相比，专家理财省时省心，风险低、收益高。通过信托集中起来的个人资金由专业人士进行操作，他们可以凭借专业知识和经验技能进行组合投资，从而避免个人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资的盲目性，以达到降低投资风险，提高投资收益的目的。同时，信托公司还可以根据客户的喜好和特性，度身定做标准产品，通过专家理财最大限度地满足委托人的要求。这种投资方式和产品的灵活性也是券商和基金公司所缺乏的，也是他们目前所无法提供的。

（2）家族保障。信托可对家庭提供保障，并保护资产不受侵害，使资产不会被为了财产而与家庭成员结婚之人有机可乘，使资产不会落入可能将家庭财富挥霍殆尽之无能后嗣之手。

（3）继承安排。信托是安排财产继承的有效方法，让你可依照心愿，预先安排资产分配于各家庭成员、亲友、慈善团体及其他机构。在一些有继承限制的国家，信托可助你弹性安排资产继承，你的财富更无须受到复杂冗长的遗嘱认证程序影响，让你指定的受益人能尽快继承应得资产。

（4）绝对保密。由于你的资产已转移至受托人名下，大多数的法定管辖区域均无关于公开披露的规定，而且信托契约无须向任何政府机构登记，亦不公开供公众人士查询，因此受益人的个人数据及利益均绝对保密，直至信托终止为止。此外，信托通常具有可充当公司股东之用，更可进一步隐藏公司实际拥有人的身份。

（5）资产保障。在法律许可的情况下，成立信托可使你的资产获得长期保障，此资产在法律上登记于受托人或指定人名下，而非你居住或设籍的国家，因此亦可保障你的资产免受债权人索偿。

（6）资产统筹及管理。信托可助你将遍布全球的资产归纳入同一个架构之下，简化资产管理及统一财务汇报。

（7）税务规划。成立信托可减轻甚至豁免所得税、资本利得税、赠予税、财产税、遗产税等税务负担。

（8）灵活运用。信托契约中可保有适度的弹性（尤其是全权委托信托），以确保受托人随外在环境的变迁，仍能为受益人谋求最佳的福利。

信托本身具有相当的灵活度：信托是可被撤销的，受托人可以辞职（或被撤换）；若基于政治或其他情势之考虑，而有较为谨慎之必要，信托设立及执行的地点可以移转至其他法定管辖区域；信托财产的行政管理及操作、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分配可随时更改。契约中与你切身相关的条款，常会受不同因素影响，其中包括你财产规划的目标、你所选择的信托法定管辖区域与居住国之法律，以及你所要求的信托灵活度等。

3. 个人信托的运用范围

个人信托的运用范围包括投资理财，使财产保值、增值；个人或家庭的财产管理、移转及节税规划；子女生活、教养及创业资金的准备及管理；身心障碍子女或其他家属的照护；退休安养生活的照料；夫妻财产保障；家族股权的控制；遗族的照顾等。

4. 使用信托达到人生目标

从人生的发展过程中，我们发现在不同的生命阶段中，会有不同的人生目标，而信托可以帮助我们在各个阶段中达成不同的人生目标，其情形可区分如下：

20岁以前（求学期）。此阶段主要的生活资金供给来源为父母亲，自己的经济能力较差，故可考虑以金钱信托、信托存款等方式累积资金。

21~30岁（创业期）。此阶段主要为开始成家立业阶段，虽具有自己的经济能力，但因刚在起步阶段，收入较低，此时仍宜以金钱信托或信托存款等方式累积资金。

31~40岁（安家期）。此阶段，经济能力逐渐增强，但随着子女的诞生，使得生活的负担增加，此时除以金钱信托或信托存款等方式累积资金外，亦可考虑办理个人人寿保险信托以防万一。

41~50岁（成熟期）。此阶段，收入继续增加，贷款陆续偿还，小孩逐渐长大，有比较充裕的资金，故可考虑将多余的资金从事证券投资信托及特定金钱信托。此时如有专利权或其他资产，也可考虑著作权、专利权的信托及不动产、动产的信托或租赁权的信托。

51岁以后（退休期）。此时主要考虑退休金的运用、继承及遗产等问题，可利用的有退休给付的年金信托、不动产有效利用的不动产信托、遗书保管、遗嘱执行、遗产整理及办理继承等信托。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资金信托理财

从理论上讲，信托可以对资金、有价证券、动产、不动产、知识产权等各类财产和财产权进行管理、运用和处分，又可从事投资、贷款、出租、出售、同业拆放、项目融资、公司理财、财务顾问等多方面的业务。因此，信托是一种综合性的理财工具。

资金信托业务是指委托人基于对信托投资公司的信任，将自己合法拥有的资金委托给信托投资公司，由信托投资公司按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的的管理、运用处分的行为。

1. 资金信托业务

资金信托业务的形成有以下几个原因：委托人对自己的资金在运用上不谙某种专门技术知识，为避免资金损失而采取资金信托方式；委托人对自己的资金无暇自为运作生利，而委托信托投资机构处理；委托人不愿自己出头露面而委托信托投资机构代为处理其资金。

我国现行的资金信托包括：信托存款（又分为单位信托存款、公益基金信托存款、劳保基金信托存款、个人特约信托存款），信托贷款（又分为技术改造信托贷款、横向联合信托贷款、联营投资信托贷款、补偿贸易信托贷款、耐用消费品信托贷款、专项信托贷款、房地产开发信托贷款），委托贷款（包括一般委托贷款和专项委托贷款），委托投资，信托投资。

2. 资金信托操作流程

信托公司（受托人）制订信托计划，并向广大投资者（委托人）发售，汇集信托资金，投资者为信托财产的受益人；信托公司作为受托人将信托资金投入到信托计划描述的项目中，信托财产从现金形态转化为股权（股权投资）或债权（向项目贷款）形态。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因此，实际上资金信托就是“筹资+投资”的过程，在台湾一般将之称为投资信托。但是应当说信托的融投资功能与公司的股权融资、银行业的间接融资相比，并无明显的优势，这些产品的成功很大程度上与我国公司立法的不完善，与银行业的私人银行业务发展不够有关。如我国的公司法中规定的公司形态单一，对有限责任公司的股东有50人的上限要求，而对股份有限公司来说，股份私募又受到很多政策的限制，以致无法通过股权方式取得更多的资本金。目前我国的银行业提供的服务品种单一，无论对资金供给者还是资金需求者，都还没有提供令人满意的服务，这些因素给了这些信托产品一定的生存空间限制。

3. 单一资金信托

单一信托就是受托人接受单个委托人的委托，单独管理和运用信托财产的方式。单一信托是信托公司专门为高端客户理财，这类产品的认购门槛较高，最低门槛在100万元。单一信托的委托人一般为单个拥有成熟心态且具有更强势力量的个体。

在客户群的定位上，信托公司沿着“靠大”的思路进行。有数据显示，目前信托公司集合资金信托计划的数量大量下降，而单一信托成为信托公司追捧的对象。

4. 集合资金信托

集合类信托主要是指受托人把多个委托人交付的信托财产（动产或不动产或知识产权等）加以集合地管理、运用或处分的方式。

与其他理财工具相比，集合资金信托是唯一获准能够跨越货币市场、资本市场和产业市场的金融产品，可采用贷款、投资、同业拆借、融资租赁等多种形式进行运用，投资渠道广泛，投资手段灵活，具有其他理财产品无法比拟的优势，因此不少投资者十分热衷信托理财。但也有投资者反映，由于集合资金信托品种较多，购买时不仅需要了解信托公司的情况，还要了解项目情况、风险揭示及风险防范，烦琐的程序让他们对信托理财望而却步。

其实，任何一种投资行为都需要理性地分析。全面地了解投资产品有助于投资者有效防范和控制投资风险的出现。信托理财之所以给投资者的购买

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

带来了些许不便，主要是因为以下几点。

首先，信托产品销售网点少。按监管政策规定，信托公司在我国是可以异地开展业务但不允许开设分支机构的，不能像银行、保险公司、证券公司、基金公司等金融机构进行全国性的区域机构布局。

现在信托产品的销售途径主要有两个，一种是银行代销，一种是信托公司直销。通过银行代销可以充分利用银行网点众多的优点，但由于银行代销产品通常较多，同时银行工作人员可能对信托理财了解不深，因此很难满足投资者对信托理财的各种咨询。而通过信托公司直销可以有效地解决这个问题，作为专业理财机构，信托公司不仅能够全面解答投资者的各种咨询，而且通常能根据投资者的实际情况向投资者提出合理化建议。因此，目前仍以信托公司直销为主。

其次，按照监管规定，信托公司不得通过报刊、电视、广播等其他公共媒体进行营销宣传。据了解，时常有投资者因为不能及时获取信托产品的发售信息，而错过了投资机会，造成了资金闲置。

由于信托理财的独特优势深受广大投资者青睐，信托计划预约一直十分踊跃。因此，建议投资者如果有即将到期的资金，应该至少提前一至两周时间，就开始关注信托产品情况。信托公司通常每月都会有新的信托产品推出，投资者可以通过进入信托公司网站，或者通过电话进行咨询，如果遇到适合自己的投资产品就可及时预订。

如果投资者想购买异地资金信托产品，应该注意，银监会下发的《关于进一步规范集合资金信托业务有关问题的通知》，虽然对信托产品异地销售“开了闸”，但对信托公司和认购人都有严格的资格规定。其中《通知》规定“接受异地推介的资金信托合同，每份合同金额不得低于人民币100万元，自然人委托人须同时出具个人稳定的年收入不低于10万元的收入证明”。这与普通信托产品5万元以上的起点要求有着不小的差距，异地销售的信托产品定位是百万级的高端用户，是一般个人投资者难以达到的标准。

《通知》还规定“信托公司要到注册地所在银监局提出申请”、“信托产品异地推介之前必须向推介地银监局和注册地银监局报告”、“每个集合信托

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

计划最多只能同时在不超过两个城市推介”。有了以上的限制，个人投资者要想购买非本地的信托产品，首先要有足够的资金，其次还要做好亲自前往销售城市进行购买的准备。

5. 银行信托理财产品

随着沪、深股市的盘整震荡，以及开放式基金净值的变化起伏，人们把目光又转向了风险相对较低的银行理财产品。有关数据显示，股市从6000多点回落以来，购买银行理财产品的人数明显增多。但面对琳琅满目的银行理财产品，很多投资者感到非常困惑：“银行理财产品到底是怎样运作的，个人投资者又该如何正确选择银行类理财产品呢？”

投资者可考虑用信托项目类理财替代储蓄。信托项目类理财产品是指投资者将资金委托给银行，并指定银行作为代理人，代其与信托公司签署《资金信托合同》，从而进行资金信托理财。信托产品的投向一般为国家或省市政府的重点工程，投资者可根据信托计划投资对象的信用状况获得理财收益。

它的门槛比直接购买信托产品低。普通信托计划的投资起点较高，当前个人直接购买信托产品的起点多数在数十万元以上，而银行发行的信托项目类理财产品的起点只有5万元。有的银行规定，只要在该行购买理财产品的总额超过5万元，也可以以1万元作为起点，购买信托类理财产品。

此类产品投资的信托计划由政策性银行或国有商业银行提供连带责任保证，并且信托公司资金账户由银行进行账户严密监控，确保资金专款专用，收益相对稳妥。银行作为投资者的信托代理人，为投资者选择优质的信托计划项目和信托公司，并代理投资者与信托公司间的签约和追偿事宜。

财产信托理财

随着社会经济的不断发展和财富形式的增多，为适应社会多种理财需

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

求，信托公司适时推出新的财产信托品种更有效地发挥“受人之托，代人理财”职能。

1. 财产信托产品收益

财产信托产品的收益来源于信托财产本身。投资者购买财产信托产品时，由于信托财产可见，所以信托财产产生的信托收益也真实可见，从而避免赖以产生信托收益的财产形成过程中的风险。

财产信托中一般设置优先信托权益和剩余（或次级）信托权益，并作为控制风险的一种方式，投资者所持有的是从已存在的大额资产中优先受益的权利。而且财产信托产品没有份额的限制，投资起点较低，一般为5万元，符合各类投资者的购买能力。

财产信托产品和资金信托产品，二者的收益率大致相当，财产信托产品不仅投资门槛较低，收益水平有一定保障，能有效地将投资风险控制在一定水平，实现投资者保值、增值的目的，更为重要的是，财产信托能够帮助投资者合理节省一定税额。

2. 三大原则识别财产信托

在选择财产信托产品时，重要的原则就是控制投资风险。投资者可以通过以下三个方面识别和选择财产信托产品。

一是识别信托财产的质量。财产信托收益来源于信托财产本身，高质量的信托财产应是变现能力较强的财产。一类为财产，如房地产、作为造纸原料的林木等；另一类是财产收益权，如银行信贷资产、高速公路的收费、融资租赁收入等。高质量的信托财产是信托期满前信托权益变现的重要保证，信托财产质量越高，风险越小。

二是识别信托相关方的资信水平。一般而言，绩优股的上市公司、经营业绩较好的大型企业集团、商业银行等均具有较好的资信水平。

三是明确优先及剩余信托权益的配比关系。优先信托权益在整个信托权益中占的比例越低，风险越小。

3. 财产信托成为节税新选择

随着生活水平的提高，个人财产不断积累，人们在日常消费之余开始理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财，追求财产的保值、增值。而投资净收益除了要考虑表面收益率，还应该考虑相关税费。

财产所有人避税最理想的方式是成立信托，通过信托的设立，信托财产不受信托人死亡的影响，并可在合法渠道下节省可观的费用。如美国、加拿大、英国、中国香港、中国台湾等很多国家和地区，遗产的转移均需交纳遗产税，并需在财产移转前付清，税率一般高达50%左右。所以财产信托通常被视为合理节税的一个重要渠道。

由于目前中国大陆没有课征遗产税和赠予税，财产信托的合理节税主要是一种税务成本的比较。通过增值税和营业税的差额，以及所得税的部分转移等手段，是可以合理节省税费的。

财产信托在获得信托权益之时，将个人财产委托给信托公司，根据各个信托机构的不同，可以将财产增值税不同程度地转移给信托机构，形成信托机构的营业税，节省的税额是财产增值税与信托机构的营业税之差。

同时，在财产信托期满变现或信托凭证转让时，获得的收益需缴纳所得税，一般也少于个人直接进行投资所获收益需缴纳的所得税。

个人财产信托在实际运作上极富弹性，在符合法令的要求下，其目的、范围或存续期间等均可依委托人的个别需要而制定，进而达到保存财产、投资增值、合理节税等多样化目的。因而，财产信托是理财节税的优良工具。

通过信托集中起来的个人财产，由专业人才进行操作，他们可以凭借专业知识和经验技能进行组合投资，从而避免个人投资的盲目性，以达到降低投资风险，提高投资收益的目的。

4. 如何选购财产信托产品

现实中，财产信托和资金信托收益率大致相当。比较而言，财产信托产品风险低，投资收益更有保障，投资金额门槛也不高，更符合多数投资者的投资需求。因此，财产信托比资金信托更加值得投资。

其实，在收益率大致相当的情况下，选择财产信托产品的一个重要原则，就是控制投资风险。那么，识别财产信托产品风险有哪些技巧呢？

首先，应学会识别信托财产的质量。因为财产信托收益来源于信托财产

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

本身，高质量的信托财产应是市场变现能力强、较为紧缺的财产。信托财产质量越高，风险越小。

其次，要学会识别信托相关方的资信水平。因为投资者的信托利益就来源于该方支付的货币资金。通常，绩优股的上市公司、经营业绩较好的大型企业集团、商业银行等均具有较好的资信水平。相关方的资信越好，风险越小。

还有，要注意听取专业机构的意见。投资者一般可参照专业的中介机构（如律师事务所、评估机构、会计师事务所）的专业意见。一般大型或有名的中介机构较注重从业声誉，出具的专业意见较为公允，参考价值比较大。

最后，要看优先及剩余信托权益的配比关系。通常财产信托分优先信托权益和普通信托权益，优先信托权益在整个信托权益中占的比例越低，风险越小。

信托理财风险规避

信托与其他金融理财产品一样，都具有风险。对投资者来说，在购买信托产品时，应该了解信托的基本知识，强化风险意识。通常做好以下几点，信托风险大都可以规避。

1. 信托理财别忘风险

信托公司按照实际经营成果向投资者分配信托收益，信托理财风险体现在预期收益与实际收益的差异。投资者既可能获取丰厚收益，但也可能使本金亏损。

产生风险有两大类原因：第一，信托公司已经尽责，但项目发生非预期变化；第二，信托公司消极懈怠，或违法违规操作。由于现在信托业处于发展初级阶段，信托公司都着重于建立良好的理财业绩，以及树立知名度，所

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以目前出现第二类原因的可能性较小。至于第一类原因，最能反映信托公司的理财水平。这类原因又可以细分出许多具体原因，例如利率变动、销售失败、履约人无力履约、债务人破产、政策法规改变等。每一具体原因出现的概率也不相同，可能造成的损失程度也不一样。

判断信托产品的风险，需要根据信托资金的投向具体分析风险的大小，由委托人作出判断和选择，不能一概而论。从理论上讲，信托理财风险可以根据各种标准大致由小到大排序。根据资金投向行业风险衡量，依次为货币市场、债券、垄断性项目（如基础设施等）、竞争性行业、房地产、MBO融资、企业并购融资、股票、期货。根据流动性风险（受偿先后顺序）衡量，依次为有抵押债权、无抵押债权、优先股权、普通股权；根据控制项目的力度风险衡量，依次为控股、参股、贷款；根据信托期限风险衡量，时间从短到长。这是一个定性的排序，不是精确的定量计算结果，仅供投资者作为参考。

因此，委托人在行使投资信托产品决策权的时候，既要详细阅读信托产品的相关材料，以便充分了解信托资金运用的有关情况，也应具有承担信托风险的能力。

2. 选择信誉好的信托公司

这几年，我国有关监管部门对信托业进行了多次整顿，信托市场已经较为规范，但也可能存在缺乏良好职业道德的公司。所以投资者在考虑某信托产品是否值得投资时，很重要一点就是要看它是哪家公司推出的，要选择资金实力强、诚信度高、资产状况良好、人员素质高和历史业绩好的信托公司进行委托。

3. 看信托产品本身的赢利前景

目前市场上推出的信托产品大多为集合资金信托计划，即事先确定信托资金的具体投向。选择信托时要看投资项目的好坏，如项目所处的行业、项目运作过程中现金流是否稳定可靠、项目投产后是否有广阔的市场前景和销路。这些都隐含着项目的成功率，关系着你投资的本金及收益是否能够到期按时偿还。对于信托公司推出的具有明确资金投向的信托理财品种，投资者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可以进行分析。

有的信托公司发行了一些泛指类信托理财品种，没有明确告知具体的项目名称、最终资金使用人、资金运用方式等必要信息，只是笼统介绍资金大概的投向领域、范围。因此，不能确定这些产品的风险范围及其大小，也看不到具体的风险控制手段，投资者获得的信息残缺不全，无法进行独立判断。对这类产品，投资者需要谨慎对待。

4. 考虑信托产品的期限

资金信托产品期限至少在1年以上：一般而言，期限越长，不确定因素越多，如政策的改变，市场的变化，都会对信托投资项目的收益产生影响。另外，与市场上其他投资品种相比，资金信托产品的流动性比较差，这也是投资者需要注意的。因此，在选择信托计划时，应结合该产品的投资领域和投资期限，尽量选择投资期短的信托产品。

5. 考虑投资担保问题

对于有担保的信托计划，委托人（也就是投资者）还要看担保的主体是否合法，切实了解担保方的经营状况。需要提醒的是，委托人不能只看担保方资产规模的大小，其合适的资产负债比例、良好的利润率、稳定的现金流和企业的可持续发展才是重要的考虑因素。

对于担保中的抵押（质押）物是否过硬，抵押（质押）比率是否安全，担保方信用级别和资金实力如何，有无保险介入、专项赔偿基金是否充足以及受益权当中次级受益权的规模和承担的义务情况等也要特别关注。

要考虑到万一信托项目出现到期兑付困难时，原先预设的担保措施能否及时有效地补偿信托本息。假如该项目是具备银行担保或银行承诺后续贷款的项目，其安全系数往往会高于一般信托计划，当然收益会相对低一些。

6. 行使委托人的权利

根据我国《信托法》第20条的规定，委托人（投资者）有权了解其信托财产的管理运用、处分及收支情况，并有权要求受托人作出说明。委托人有权查阅、抄录或者复制与其信托财产有关的信托账目以及处理信托事务的其他文件。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同时，第22条还规定，受托人违反信托目的处分信托财产或者因违背管理职责、处理信托事务不当致使信托财产受到损失的，委托人有权申请人民法院撤销该处分行为，并有权要求受托人恢复信托财产的原状或者予以赔偿；该信托财产的受让人明知是违反信托目的而接受该财产的，应当予以返还或者予以赔偿。

另外，第23条规定，受托人违反信托目的处分信托财产或者管理运用、处分信托财产有重大过失的，委托人有权依照信托文件的规定解任受托人，或者申请人民法院解任受托人。因此，充分利用法律赋予委托人的这些权利可以更加主动地控制信托投资的风险。

7. 关注是否缴税

目前，由于信托的相关配套政策还未到位，资金信托产品的税收还是空白，因此，投资者在投资资金信托产品时，要关注是否缴税。在国外，信托税制多奉行信托导管原理和税负不增加原则。根据信托导管原理，信托是向受益人分配信托利益的管道，信托当事人之间相互转移财产的行为不具有实质经济意义，因而在税收上也就不像对普通交易行为那样课税。

8. 结合自身风险承受能力

信托公司在办理资金信托时，不得承诺资金不受损失，也不得承诺信托资金的最低收益。所以，投资者在面对琳琅满目的资金信托产品（计划）时，还是应保持清醒的头脑，根据自己的风险承受能力，有选择地进行投资。

从投向来讲，房地产、股票市场，风险略高，收益也相对略高一些；而能源、电力等项目比较稳定，现金流量明确，安全性好但收益相对较低。不同投资者应该购买不同风险收益特征的信托产品。对于养老资金或者是为今后子女教育筹备的长期资金等，建议购买低风险、适中收益的信托产品，如城市基础建设信托等；对于愿担风险的年轻投资者而言，建议关注房地产、证券市场投向的信托产品，一般会有较高的回报。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

黄金：能保值的投资品种

黄金，你真的懂吗

与其他投资品种一样，投资黄金，能保值，能赚钱，但同样也具有较大的风险。尤其是当个人投资黄金的大门在关闭了半个世纪之后重新打开之际，人们投资黄金的热情与普遍的黄金投资知识的缺乏，更容易将风险扩大。据此，大凡热心于个人黄金投资的人，必须学会如何趋吉避险。

投资者要了解黄金作为投资标的究竟有什么特点。首先，投资者应该知道黄金在通常情况下，与股市等投资工具是逆向运行的，即股市行情大幅上扬时，黄金的价格往往是下跌的，反之亦然。当然，由于我国股市目前的行情有自身的运行特点，黄金与股市的关系尚需假以时日，仔细观察。其次，投资者还需知道将黄金作为投资标的，它没有类似股票那种分红的可能。如果是黄金实物交易，投资者还需要缴纳一定的保管费用。第三，投资者应该了解不同的黄金品种，各自有哪些优缺点。

介入的时机有讲究。从国际市场上黄金的长期价格走势来看，黄金价格虽然也有波动，但是每年的价格波动通常情况下却是不大的。国际市场上黄金的价格，在80年代初的时候每盎司的黄金曾经到达过855美元的历史高位，后来也曾下探到257美元的一段时期内的低点。如果以股市里短线投机

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的心态和手法来炒作黄金，很可能难如人愿。由于影响黄金价格走势的因素很多，诸如国际政治、经济、国际汇市、欧美主要国家的利率和货币政策、各国央行对黄金储备的增减、黄金开采成本的升降、工业和饰品用金的增减等，都会对国际市场上的黄金价格产生影响。正因为如此，个人黄金投资者对黄金价格的短期走势是很难判断的，所以对普通投资者而言，选择一个相对的低点介入，然后较长时间持有，可能是一种既方便又省心的选择。毕竟投资黄金作为个人综合理财的一部分，选择黄金有与其他投资品种对冲风险的作用。

黄金品种的选择很重要。作为投资标的的黄金品种有很多，从交易方式上可以分为纸黄金和实物黄金交易，从时间上可以分为即时柜面交易和期货交易，从不同的发行管理部门和发行目的可以将实物黄金分为标金、饰金、金币，等等，其中金币还可以细分为纯金币和纪念金币等。投资者在选择黄金品种进行投资时，黄金饰品一般情况下不宜作为投资标的；从纯粹的投资角度出发，标金和纯金币才是投资黄金的主要标的。如果对邮币卡市场行情比较熟悉，则也可以将纪念金币纳入投资范围，因为纪念金币的市场价格波动幅度和频率远比标金和纯金币大。

投资者要懂得黄金交易的规则和方法。上海黄金交易所有108家会员单位，其中商业银行经过有关部门的批准有代理个人黄金买卖的资格，所以个人投资者有一个选择哪家银行进行委托代理黄金买卖的问题。银行的实力、信誉、服务以及交易方式和佣金的高低，将成为个人投资者选择时的重要参考因素。而在具体的交易中，投资者既可以进行实物交割的实金买卖，也可以进行非实物交割的黄金凭证式买卖，两种方法各有优缺点。实物黄金的买卖由于要支付一定的保管费和检验费等，其成本要略高于黄金凭证式买卖。另外，黄金交易的时间、电话委托买卖、网上委托买卖等都会有相关的细则，投资者都应该在买卖前搞清楚，以免造成不必要的损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

影响黄金价格波动的因素

黄金投资和外汇投资、股票投资一样，要时时关注行情的变化和走势。在市场上，黄金价格的波动绝大多数原因是受到黄金本身供求关系的影响。除此之外，由于黄金的特殊属性，以及宏观经济、国际政治、投机活动和国际游资等因素，黄金价格变化变得更为复杂，更加难以预料。影响黄金价格变化的基本因素概括起来主要包括以下几个方面。

1. 供求关系是影响黄金价格的基本因素

众所周知，商品价格的波动主要受市场供需等基本因素的影响。黄金交易是市场经济的产物。地球上的黄金存量、年供应量、新的金矿开采成本等都对供给方面产生影响。黄金的需求与黄金的用途有着直接的关系。

2. 美元走势与金价密切相关

美元虽然没有黄金那样的稳定，但是它比黄金的流动性要好得多。因此，美元被认为是第一类的钱，黄金是第二类。一般在黄金市场上有美元涨则金价跌、美元降则金价扬的规律。

通常投资人士在储蓄保本时，取黄金就会舍美元，取美元就会舍黄金。黄金虽然本身不是法定货币，但始终有其价值，不会贬值成废铁。若美元走势强劲，投资美元升值机会大，人们自然会追逐美元。相反，当美元在外汇市场上走弱时，黄金价格就会走强。

3. 利率对黄金价格走势的影响

利率调整是政府紧缩或扩张经济的宏观调控手段。利率对金融衍生品的交易影响较大，而对商品期货的影响较小。投资黄金不会获得利息，黄金投资的获利全凭价格上升。对于投机性黄金交易者而言，保证金利息是其在交易过程中的主要成本。在利率偏低时，黄金投资交易成本降低，投资黄金会

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有一定的益处；但是利率升高时，黄金投资的成本上升，投资者风险增大，相对而言，收取利息会更加吸引人，无利息黄金的投资价值因此下降。特别是美国的利息升高时，美元会被大量的吸纳，金价势必受挫。

4. 经济景气状况

世界经济是否景气直接影响投资者对黄金的需求。通常，经济欣欣向荣，人们生活无忧，自然会增强人们投资的欲望，黄金需求上升，金价也会得到一定的支持。相反之下，民不聊生、经济萧条时期，人们连基本的物质基础保障都得不到满足时，黄金投资自然不提，金价必然会下跌。因此，预测金价特别是短期金价，要关注各国政府或机构公布的各项经济数据，如GDP、失业率等。

5. 通货膨胀对黄金价格的影响

从长期来看，每年的通胀率若是在正常范围内变化，物价相对较稳定时，其货币的购买能力就较稳定，那么其对金价的波动影响并不大。只有在短期内，物价大幅上升，引起人们的恐慌，货币的单位购买能力下降，持有现金根本没有保障，收取利息也赶不上物价的暴升，金价才会明显上升。总的来说，黄金不失为对付通货膨胀的重要手段之一。

6. 石油价格

在国际大宗商品市场上，原油是重中之重。原油对于黄金的意义在于，油价的上涨将推生通货膨胀，黄金本身作为通胀之下的保值品，与通货膨胀形影不离。石油价格上涨意味着金价也会随之上涨。一般来说，原油价格的小幅波动对黄金市场的影响不大。当石油价格波动幅度较大时，会极大地影响到黄金生产企业和各国的通货膨胀，因而影响黄金市场的价格趋势。同时，石油和黄金各有各自的供求关系，如果在通胀高的情况下，石油跌不一定黄金也跌。因为仅仅石油跌对通胀的影响毕竟有限。所以投资者要全面分析，避免陷入被动境况。

7. 世界金融危机

世界金融危机出现时，人们为了保留住自己的金钱纷纷去银行挤兑，银行出现大量的挤兑后导致破产或倒闭。大金融危机爆发后，所有品种全部暴

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

跌，唯有黄金还在高位震荡。在经济萧条的形势下，黄金作为一种重要的储备保值工具，人们开始储备黄金，金价即会有一定程度上扬。

8. 国际政局动荡、战争等

战争和政局震荡时期，经济的发展会受到很大的限制。国际上重大的政治、战争事件都将会影响金价。政府为战争或为维持国内经济的平稳而支付费用，大量投资者转向黄金保值投资。这时，黄金的重要性就淋漓尽致地发挥出来了。

9. 各国黄金储备政策的变动

各国中央银行黄金储备政策的变动引起的增持或减持黄金储备行动也会影响黄金价格。

个人怎样选择黄金投资品种

时下，黄金价格节节攀升，许多投资者对此心动不已，且随着各家银行相继推出各类黄金业务，越来越多的市民也开始对“炒金”投资跃跃欲试。但投资者乍一接触黄金市场，不禁会产生这样的疑问：“现在市场上究竟有多少黄金产品可以购买？要不要买？买什么样的产品呢？投资者又怎样在令人眼花缭乱的市场中看得清楚、想得明白、自己做主呢？”

目前，市场上的黄金交易品种中，纸黄金投资风险较低，适合普通投资者；黄金期货和黄金期权属于高风险品种，适合专业人士；实物黄金适合收藏，需要坚持长期投资策略。

1. 实物黄金

实物黄金买卖包括黄金、金币和金饰等交易，以持有黄金作为投资，只可以在金价上升之时才可以获利。

从权威性来看，人民银行发行的金银币最权威（币类标有“元”），是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

国家法定货币。市民目前对金条比较热衷，仍未完全注意到金银币的升值潜力。热门金银币主要有奥运题材的金银币和纪念币、生肖金银币、熊猫金银币，以及《红楼梦》系列、京剧艺术系列和《西游记》系列金银币。

题材好的实物金升值潜力更大。2008年上市的奥运金第三组已由发售价188元/克涨到了260元/克。而已连续发行6年的贺岁金条升值仍主要取决于金价上涨，6年前的原料金价是每克95元，羊年贺岁金条发行价为110元左右；如今原料金价临近200元，羊年贺岁金条的回购价不到190元。不过，题材好的实物黄金的发行溢价也较多，但不适合短线投资。

实物金也是不错的选择。目前兴业银行和工行推出了个人实物黄金交易业务，这是一种全新的炒金模式，个人买卖的是上海黄金交易所（简称“金交所”）的黄金。金交所过去只针对企业会员提供黄金买卖业务。实物金的购买起点是100克，投资门槛将近两万元，比纸黄金更高，但手续费较低。投资者在兴业可提取实物黄金，如果不提取，个人实物黄金交易业务就可以像纸黄金那样操作。

投资者要区分两种实物金条：投资型的实物金条和工艺品式的金条。

实物金条报价是以国际黄金现货价格为基准的，加的手续费、加工费很少。投资型金条在同一时间报出的买入价和卖出价越接近，则黄金投资者所投资的投资型金条的交易成本就越低。只有投资型金条才是投资实物黄金的最好选择。

工艺品式的金条，溢价很高。比如说同是四个9的黄金，投资型黄金报价是50多，它可能要报80多甚至100（有加工费在里面）。如有的金条报280元/克，比一般的价格高很多，这已经不是纯黄金了，而是工艺品了。

真正投资黄金，要买投资型的黄金制品，比如说含金量是AU9999的，不能是三个9的。目前国内很多厂家都推出了AU9999的黄金，投资黄金应该投资这个品种。

2. 纸黄金

“纸黄金”其实就是指黄金的纸上交易。投资者的买卖交易记录只在个人预先开立的“黄金存折账户”上体现，而不必要进行实物金的提取，这样

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就省去了黄金的运输、保管、检验、鉴定等步骤，其买入价和卖出价之间的差额要小于实金买卖的差价。

当然，不管是投资“纸黄金”，还是实物金，最终能否赢利还是要依赖于国际金价的走势。理财专家提醒，投资“纸黄金”应综合考虑影响价格的诸多因素，尤其要关注美元“风向标”。专家刻意提醒，在目前投资黄金要注意市场风险，毕竟金价目前处于相对高位，尤其黄金是一个“慢热”投资品，不会像股票那样频繁涨跌，因此也不适于频繁买卖。

3. 黄金期货

作为期货的一种，黄金期货出现得比较晚。期货是人类商品发达的必然产物，黄金期货，跟其他的农产品期货一样，按照成交价格，在指定的时间交割，是一个非常标准的合约。

黄金期货具有杠杆作用，能做多、做空双向交易，金价下跌也能赚钱，满足市场参与主体对黄金保值、套利及投机等方面的需求。

从目前测试的黄金期货合约来看，交易单位从原来的每手300克提高到了1000克，最小变动价位为0.01元/克，最小交割单位为3000克。期货公司认为，这可能是黄金期货合约最后的交易模式。

以现货金价200元/克粗略估算，黄金期货每手合约价值约从6万元上升到了20万元。按照最低交易保证金为合约价值的7%来计算，每手合约至少需要缴纳保证金1.4万元；合约即将到期，黄金期货保证金率提高到20%，每手的保证金将增至4万元。如果从仓位管理的角度计算，以后做一手黄金差不多需要5万元。

如果投资者看多黄金，某一月份合约价格对应的是每克190元，此时买入需要缴纳的保证金是1.33万元。如果金价涨到了210元，投资者获利退出，可获利2万元［1000克×（210−190）元/克］，投资收益为150%（2÷1.33）；但是如果金价下跌，投资者需要不断追加保证金，一旦没有资金追加，投资就会被强制平仓。比如金价跌到了180元/克，投资损失为1万元［1000克×（190−180）元/克］，亏损率高达75.188%。黄金期货风险较大，普通投资者参与要谨慎。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

黄金期货推出后，投资者可到期货公司买卖。期货开户只需要带上身份证和银行卡就可以办理，与证券开户类似，只是将“银证对应”换成了“银期对应”，一个期货账户还可以同时对应多个银行账户。

4. 黄金期权

期权是指在未来一定时期可以买卖的权力，是买方向卖方支付一定数量的金额（指权利金）后拥有的在未来一段时间内（指美式期权）或未来某一特定日期（指欧式期权）以事先规定好的价格（指履约价格）向卖方购买（指看涨期权）或出售（指看跌期权）一定数量的特定标的物的权力，但不负有必须买进或卖出的义务。黄金期权就是以黄金为载体做这种期权。在国内，中行首家推出了黄金期权交易，其他的银行也会陆续开办。国内居民投资理财又多了一个交易工具。

黄金期权也有杠杆作用，金价下跌，投资者也有赚钱机会。期权期限有1周、2周、1个月、3个月和6个月5种，每份期权最少交易量为10盎司。客户须先到中行网点签订黄金期权交易协议后才可投资，目前该业务只能在工作日期间在柜台进行交易。

据了解，支付相应的期权费（根据期权时间长短和金价变动情况而不同）后，投资者就能得到一个权利，即有权在期权到期日执行该期权（买入或卖出对应数量的黄金）或放弃执行（放弃买入或卖出）。

如何用黄金期权来获利或者避险？举一个例子，李先生预计国际金价会下跌，他花1200美元买入100盎司面值1月的A款黄金看跌期权（执行价650美元/盎司，假设期权费1盎司12美元）。假设国际金价像李先生预期的一样持续下跌至615美元/盎司时平仓，则李先生的收益为（650-615）×100=3500美元，扣掉1200美元的期权费，净收益为2300美元。如果金价不跌反涨至700美元，投资者可放弃行权，损失1200美元期权费。

这就是期权的好处。风险可以锁定，而名义上获利可以无限。期权投资是以小博大，可以用很少的钱，只要看对了远期的方向，就可以获利；如果看错了方向，无非就是不执行，损失期权费。

在国内投资黄金中，如果纸黄金投资和期权做一个双保险挂钩的投资，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就可以避免纸黄金单边下跌被套牢。因为纸黄金只能是买多，不能买空。如果在行情下跌的时候，买入纸黄金被套，又不愿意割肉，可以做一笔看跌的期权。

例如：320美元买入纸黄金，同时做一笔看跌期权，当黄金价格跌到260美元，纸黄金价格就亏损，但是在看跌期权补回来，整体可能是平衡，或者还略有赢利。

这个就是把纸黄金和黄金期权联合在一起进行交易的好处。

5. 黄金饰品

其实，在日常生活当中一提到黄金投资，很多人还是会认为是购买金饰，其实不然。金饰品的收藏、使用功能要强于投资功能。从投资的角度看，投资黄金饰品是一项风险较高且收益较差的投资行为。其原因是金饰品的买入价和卖出价之间往往呈现出一种倒差价状态，即金饰品的初次买入价往往大于以后的卖出价，且许多金饰品的价格与其内含价值相距甚远。由于金饰品的投资收益在短时间内难以实现，因此买卖金饰从严格意义上来讲是一种长期投资行为或者是一种保值措施。

6. 量身定做

最后，也是最为重要的一点，投资理财应密切结合自身的财务状况和理财风格。也就是说要明确个人炒金的目的，你投资黄金，意图是在短期内赚取价差呢，还是作为个人综合理财中风险较低的组成部分，意在对冲风险并长期保值、增值呢？对于大多数非专业投资者而言，基本以长期保值、增值目的为主，所以用中长线眼光去炒作黄金可能更为合适。应看准金价趋势，选择一个合适的买入点介入金市，做中长线投资。

2009年末，伴随着美元的区间盘整，黄金的价格基本上从几年前约250美元/盎司，持续涨到现在的1128美元/盎司。国际的金融投资大师罗杰斯、索罗斯一直看好黄金的走势，他们认为，黄金处于一个上涨阶段。我们在做投资的时候，黄金是可以中长期持有的品种，中长期投资，收益会大一些。如果在黄金大牛市的时候做短线，可能会得不偿失的。

根据上海黄金交易所网站统计，国内投资者所选的黄金投资品种中，纸

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

黄金超过4成，实物黄金接近4成。投资黄金市场，操作很方便，和其他投资方式比较，赢利见效比较快。黄金投资和股票最大的区别是黄金不受庄家操控。像纸黄金这种账户型投资品种，没有实物提取，所以成本低一些，流动性比较好。黄金期货风险相对较大，需要很高的技术，投资者参与时务必谨慎。

巧妙应对黄金投资的风险

巴菲特说："投资的第一条原则是不要亏损，第二条原则是牢牢记住第一条。"同其他投资产品一样，黄金投资也是有风险的。投资者面对金市这样一个迅速发展并成为热点的理财市场，风险意识显得尤为重要。要规避黄金投资的风险，首先要了解其风险特征，主要有以下几个方面。

1. 投资风险的广泛性

在黄金投资市场中，从行情分析、投资研究、投资方案、投资决策，到风险控制、账户安全、资金管理、不可抗拒因素导致的风险等，几乎存在黄金投资的各个环节。

2. 投资风险的可预见性

投资风险虽然不受投资者的主观控制，但却具有一定的可预见性，只要投资者对影响黄金价格的因素进行详细而有效地分析即可。

黄金市场价格是由黄金现货供求关系、美元汇率、国际政局、全球通胀压力、全球油价、全球经济增长、各国央行黄金储备增减、黄金交易商买卖等多种力量平衡的结果。形象点说，这是一个有着无数巨人相互对抗、碰撞和博弈的市场，投资者在这里面所要考虑的因素远远超过股市。

3. 投资风险存在的客观性

投资风险是由不确定的因素作用而形成的，而这些不确定因素是客观存在的。之所以说其具有客观性，是因为它不受主观的控制，不会因为投资者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的主观意愿而消逝。单独投资者不控制所有投资环节，更无法预期到未来影响黄金价格因素的变化，因此投资的风险性客观存在。

4. 投资风险的可变性

投资风险具有很强的可变性。影响黄金价格的因素在发生变化的过程中，会对投资者的资金造成赢利或亏损的影响，并且有可能出现赢利和亏损的反复变化。投资风险会根据客户资金的赢亏增大或减小，但这种风险不会完全消失。和其他投资市场一样，在黄金投资市场，如果没有风险管理意识，就会使资金处于危险的境地，甚至失去赢利的机会。合理的风险管理方式，可以合理有效地调配资金，把损失降到最低限度，将风险最小化，创造更多的获利机会。

5. 投资风险的相对性

黄金投资的风险是相对于投资者选择的投资品种而言的，投资黄金现货和期货的结果是截然不同的。前者风险小，但收益低；而后者风险大，但收益很高。所以风险不可一概而论，它有很强的相对性。

黄金价格的剧烈波动，也使一些投资者开始考虑如何能既不承担亏损的风险，又能分享黄金市场的高收益。最低限度地说，投资者投资与黄金挂钩的理财产品，不失为一种较理想的选择。这些产品一般都有保本承诺，投资者购买这样的理财产品，既可实现保本，又可根据自己对黄金市场的判断进行选择，获得预期收益。

6. 要有投资风险的意识

对于收益和风险并存这一点，多数人首先是从一种负面的角度来考虑风险，甚至认为有风险就会发生亏损。正是由于风险具有消极的、负面的不确定因素，使得许多人不敢正视，无法客观地看待和面对投资市场，所以裹足不前。

投资者在交易中要知道自己愿意承担多少风险，能够承担多少风险，以及每笔交易应有的回报。

投资者参与黄金市场的过程，就是正确认识风险，学会承担风险，然后对风险进行规避的过程。在投资市场如果没有规避风险的意识，就会使资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金出现危机，失去赢利的机会。那么，怎样做才能真正地降低黄金投资的风险？以下几种方式非常值得借鉴。

1. 关心时政

国际金价与国际时政密切相关，比如美伊危机、朝鲜核问题、恐怖主义等造成的恐慌、国际原油价格的涨跌、各国中央银行黄金储备政策的变动等。因此，新手炒黄金一定要多了解一些影响金价的政治因素、经济因素、市场因素等，进而相对准确地分析金价走势，把握大势才能把握赢利时机。

2. 选准时机

每年的8月中旬至11月，黄金市场最大的消费国印度有多个宗教节日，这将极大地刺激市场对黄金饰品的需求。此外，第四季度适逢西方的感恩节、圣诞节和中国的农历新年等传统黄金需求旺季，此时金价也会有一定的上涨空间。

3. 多元化投资

从市场的角度来看，任何资产或者投资的风险都由两部分组成，一是系统性风险，指宏观的、外部的、不可控制的风险，如利率、现行汇率、通货膨胀、战争冲突等，这些是投资者无法回避的因素，是所有投资者共同面临的风险。这是单个主体无法通过分散化投资消除的。另外一个是非系统风险，是投资者自身产生的风险，有个体差异。多元化投资可以在一定程度上降低非系统化风险，从而降低组合的整体风险水平。新手炒金由于缺乏经验，刚开始时投入资金不宜全仓进入，因为市场是变幻莫测的，这样做风险往往很大，即使有再准确的判断力也容易出错。炒“纸黄金”的话，投资专家建议采取短期小额交易的方式分批介入，每次买进10克，只要有一点利差就出手，这种方法虽然有些保守，却很适合新手操作。

一般在黄金投资市场，如果投资者对未来金价走势抱有信心，可以随着金价的下跌而采用越跌越买的方法，不断降低黄金的买入成本，等金价上升后再获利卖出。

4. 采用套期保值进行对冲

套期保值是指购买两种收益率波动的相关系数为负的资产的投资行为。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

例如，投资者买入（或卖出）与现货市场交易方向相反、数量相等的同种商品的期货合约，进而无论现货供应市场价格怎么波动，最终都能取得在一个市场上亏损的同时在另一个市场赢利的目的。而且，套期保值可以规避包括系统风险在内的全部风险。

5. 建立风险控制制度和流程

投资者自身因素产生的如经营风险、内部控制风险、财务风险等往往是由于人员和制度管理不完善引起的。建立系统的风险控制制度和完善管理流程，对于防范人为的道德风险和操作风险有着重要的意义。

6. 树立良好的投资心态

理性操作是投资中的关键。做任何事情都必须拥有一个良好的心态，投资也不例外。心态平和，思路才会比较清晰，面对行情的波动才能够客观地看待和分析，减少情绪慌乱中的盲目操作，降低投资的风险率。并且由于黄金价格波动较小，投资者在投资黄金产品时切忌急功近利，建议培养长期投资的理念。

7. 选购黄金藏品

黄金原料价格市场波动，黄金藏品的投资价值不断攀升，因为黄金藏品不仅具有黄金的本身价值，而且具有文化价值、纪念价值和收藏价值。对新手而言，黄金藏品的投资比较稳当。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

房地产：实用与投资融为一体的投资方式

影响房地产价格的因素有哪些

购买自住房考虑最多的是价格合适、居住舒适等问题，而投资购房则更像投资股票一样，考虑更多的则是房产的升值问题，包括房屋价格和租金的上升等。一般而言，投资股票你没有实力坐庄，你就难以把握自己的命运，任人摆布的时候居多。但是，投资房地产即使你只是一个中小投资者也不会妨碍你正常获利。实际上，影响房产增值的因素很多，主要是以下几个因素。

1. 位置

在诸多影响房产增值的因素中，位置是首当其冲的，是投资取得成功的最有力的保证。房地产业内有一句话叫“第一是地段，第二是地段，第三还是地段”，可见地段的重要性。影响房产价格最显著的因素是地段，而决定地段好坏的最活跃的因素是交通状况。一条马路或城市地铁的修建，可以使不好的地段变好，相应的房产价格自然也就直线上升。购房者要仔细研究城市建设进展情况，以便寻找具有升值潜力的房产。分析某一地段时，并不是看它是否在繁华市中心，相反市郊结合部往往具有更大的升值空间。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 交通状况

投资者要研究城市规划方案，关注城市的基本建设进展情况，以便寻找具有升值潜力的房产。应用这一因子的关键是掌握好投资时机，投资过早可能导致资金被套牢，投资过晚则可能丧失房产投资的利润空间。

3. 商圈

商圈也是决定房价的关键因素，所购房产地处商圈的成长性将决定该房价的增长潜力。所谓住宅所处的商圈，由几部分构成。其一是就业中心区，一个能吸收大量就业人口的商务办公区或经济开发区。就业人口是周边住宅的最大需求市场，这个就业中心区的层次将决定周边住宅的定位，其成长性将决定周边住宅开发在市场上的活力。其二，在离就业中心区三至五公里的地带将集中成一个有规模的、统一规划的成片住宅区，一般要超过四五个完整街区。在就业中心区与住宅区之间，有简洁、完整、多样化的交通线路。其三，在住宅区中，有一个以大卖场为中心的商业中心，辐射20分钟步程。就业中心区、住宅区、大卖场三者之间将会形成一种互动的关系。与就业中心区的互动成就了住宅区开发的第一轮高潮，而大卖场的选址却是洞悉第二轮增长的关键。

4. 环境

包括生态环境、人文环境、经济环境，任何环境条件的改善都会使房产升值。生态环境要看有无空气、水流等公害污染及污染程度等。如果小区内开辟有大量的绿地或有园林，这样的小区就可因局部区域绿地的变化而使气候有所改良，小区内的植被会吸收噪声、阻断尘埃，可将受污染的空气渐渐净化。在购房时，要重视城市规划的指导功能，尽量避免选择坐落在工业区的房产。每一个社区都有自己的背景，特别是文化背景。在知识经济时代，文化层次越高的社区，房产越具有增值的潜力。比如外国人喜欢聚居在使馆区周围的公寓、住宅里，其外国文化背景使得使馆区周围的外销公寓很受青睐。

5. 配套

在关注房产本身的同时，还要放眼所购房产的配套设施。配套设施的齐

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全与否，直接决定着该地段房产的附加价值及升值潜力，同时也是决定着入住后居家生活方面舒适与否的关键因素。同交通条件类似，配套条件也主要针对城郊新区的居住区而言，在城市中心区域大多不存在配套问题。很多小区是逐步发展起来的，其配套设施也是逐步完成的。配套设施完善的过程，也就是房产价格逐步上升的过程。

6. 品质

随着科学技术的发展，住宅现代化被逐步提上了日程。实际上，房产的品质是在不断变好的。这就要求在买房时，投资者要特别注意房产的品质，对影响房产品质比较敏感的因素，要重点考虑其抗“落伍”性。如规划设计的观念是否超前，是否具有时代感，是否迎合物业发展的趋势。好的规划设计，能够体现其自身的价值。一栋造型建筑物，可以提高自身的附加值。房产的内部空间布局也很重要。一栋经过良好规划的建筑物，不仅室内空间完整方正，对于采光、通风、功能分隔的考虑也都要符合使用要求，当然价值也高。另外，建材设备优良的房产也具有较大的升值潜力。

7. 期房合约

投资期房具有很大的风险，投资者要慎而又慎。但一般来说，风险大收益也会比较丰厚。相应地，如果能够比较合理、合法地应用好期房合约的话，应该是可以获得丰厚回报的。在这里，有两点要引起足够重视，一是要请专业人士帮助起草期房合约；二是要挑选有实力和信誉的开发商。这样可以保证能够按期拿到合乎标准的房子，或者万一出现开发商违约的情况，也能够保证资金的安全和获得开发商给付的违约金。

房奴如何理财还贷

买房贷款占到收入四成以上的“房奴”们，在职场上也开始渐渐丧失了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

冒险精神。为了确保有稳定的收入可以还贷，他们害怕降薪、跳槽、失业，让职业发展陷入困顿。

买房不应成为个人职业发展的阻碍和负担，所以积蓄不多打算贷款买房者尤其要注重将职业生涯规划和买房投资理财规划两者相结合。

按照通行的说法，“房奴”是贷款买房月供超过正常支付能力，从而导致生活质量下降，沦为房屋“奴隶”的一类人。有数据表明，近60%的人通过贷款买房，但有人贷款后就感觉成了“房奴”，压力很大。

很少有人会把买房和个人职业规划结合起来，往往在没有认清自己所处的职业阶段时，为了追求一种安全感，以买房来确立人生方向的这类人群，最容易成为“房奴”一族。这一群体在不断妥协中以求稳定，经常会错过一些晋升、跳槽的良机，房贷压力在一定程度上限制了其职业发展。在不知不觉中，这些人也由“房奴”变成了“工作奴”。

职业发展方向尚不清晰、随时可能跳槽，甚至不知道自己下一步将在哪里的人，匆忙买房的风险会比较大。

银行方面的专家提醒背负房贷重担的置业者，贷款利率比存款高得多，而且贷款利息是硬性支出，因此“负翁”们其实更需要理财。如果能合理安排支出，“房奴”也能翻身做主人，减轻压力。

1. 选准银行

跟其他金融产品相比，房屋抵押贷款风险小，利润高，目前已成为各大银行的“兵家必争之地”。

各家银行之间，为争夺房贷客户，常常推出一系列优惠措施，缓和矛盾。值得一提的是，目前市场上的房贷产品个体差异较大，置业者可根据自身需求来选择银行及其房贷产品，以减轻还贷压力。

2. 进行理财规划

许多人认为每月的工资扣除房贷和日常生活开销之后所剩无几，除了存进银行没有别的选择。事实上，如果对剩余的资金进行合理的理财规划，房贷的压力是可以在一定程度上减轻的。

对于每月固定收入的工薪阶层，投资一些风险低、回报相对存款利息要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

高的理财产品也可以减轻不少房贷的压力。

如人民币理财产品、货币市场基金、债券基金和保本基金等，投资这些理财产品本金较安全，虽然给出的收益率都是预期收益率，没有绝对的保证，但实际上收益率波动范围并不大，而且要比银行存款利息高。

3. 出租转移压力

购房本是件令人愉快的事，但如果它让你的生活质量下降、居住空间浪费、职业发展受限，不妨选择将房屋出租转移压力。倘若自住房的资金明显高过普通住宅的租金，可以考虑将房子出租，以暂时的牺牲为未来的生活换得更为广大的空间。

另外，考虑到小家庭以后还需要“添丁进口”，不妨将不堪重负的大房子出售，再购买一个适合自己的小户型居住，提升家庭的生活品质也未尝不是一个实用的办法。

4. 买房要和职业发展规划相结合

那么究竟在什么样的职业发展阶段买房才合适呢？如何处理买房和职业发展两者之间的关系呢？

根据职业生涯理论，25岁之前是职业探索期，不稳定因素居多；25~30岁是职业建立期，在工作中不断调整自己的职业定位；30岁以后，职业发展基本形成，具有一定的事业和经济基础。对于一些职业发展方向尚不清晰、随时可能跳槽，甚至不知道自己下一步在哪里的人，若匆忙做出买房决定，风险将会比较大。

建议尚未买房的青年，不妨先制定一项详细的个人职业发展规划，在此基础上确定一个事业发展方向清晰、综合状态较为平稳的时期再买房；如果在未来几年有跳槽计划，也可以根据职业规划提前进行资金储备，由此规避将来因失业或跳槽带来无力还贷的风险。

另一种情况是已经买了房，而且开始因不堪房贷压力出现“工作奴症状”的人群，此时应该对此做一个评估，以事业发展作为立足点，考虑清楚买房究竟是为了什么。房子只能作为事业发展的一个副产品，而不该成为束缚职业发展的绊脚石。如果它让你的生活质量下降、职业发展受制，不妨选

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

择将房屋出租等方法转移压力。

巧买二手房，胜过存银行

现如今，股市、保险、期货等理财渠道可以说越来越多，但是真正适合工薪族的投资方式却少得可怜。随着房地产发展的扩大，二手房交易也越来越火暴。因二手房交易引发的纠纷较多，所以交易二手房有很多细节需要注意。

1. 对中介全面审查

根据统计资料显示，全国二手房交易中经过中介成交的已经占到80%。然而如果在交易过程中，遇到资质差或者根本没有资质的中介公司，则后果不堪设想。所以下面先教给大家如何辨别中介公司的等级和真伪。

一看中介公司是否有明确的公司名称、长期经营的地址。这可以通过看中介公司的招牌、询问周围邻人该公司成立情况及经营情况来确定，以防皮包公司诈骗。

二看中介公司营业执照以确定该公司的营业资质。看中介公司是否可以进行二手房中介业务，办理经营二手房中介的中介公司的营业执照需要众多的条件，包括相关的有中介资质从业人员等条件。

三看中介公司营业执照确定它的注册资金。中介公司注册资金不能低于买卖一套房子的价格。客户通过中介来交易房屋最主要的原因就是不希望直接交接房款，希望在整个交易过程中有一个第三方来维护双方的利益，所以一定要找到一家公司的风险承受能力即该公司的注册资金能大于该房屋的总价或该中介公司为品牌公司，拥有良好的信誉，一旦发生纠纷，作为消费者的客户能得到妥善解决。

四看中介公司是否有合法的房地产经纪人资质的从业人员，是否有房地

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产经纪人资格的业务员在为你提供中介服务。拥有资质的从业人员在从事二手房交易过程中如有任何违法或对客户不利的情况发生，有关部门将通过相关政府行政措施会对其进行相应惩戒。

五看中介公司与你签订的居间合同是否经过备案。由于二手房交易中有很多专业术语和一些行规惯例，对于合同的使用要求就是格式合同应在使用区的工商局进行备案。而凡是在工商局备案的格式合同在备案时工商局已经就相关的条款进行审核了，就有关消费者的权益进行了相关的调控，基本能保障消费者的权益。

六看中介公司是否有专业的从业人员负责签约并办理相关的后续服务。大公司和小公司之间的区别也比较明显，小中介公司一般由业务员全程处理所有事项，大的品牌公司一般分工较细，会将房产交易的前端和后续分开，由房产业务员从事前端的房产开发、带看、收意向金、斡旋、交房等工作，另外再设立专门部门从事签订房地产买卖合同、办理过户、贷款、领证等手续。这样既有利于资源优化又可以确保交易的真实性，防止为利走险，能尽最大可能保障交易安全。

从上面几条，我们可以看到房屋中介公司的情况，所以如果我们要买卖二手房，寻找中介来交易房屋最主要的原因就是不希望直接现金交易，希望在整个交易过程中有一个第三方来维护双方的利益，但是一旦找到一个黑中介，可能适得其反。所以二手房交易一定先看好一家可靠的中介机构。

2. 关注细节不吃亏

（1）订金。在二手房交易中，因为订金的问题经常发生买卖双方冲突。订金是对双方的约束，如果卖方收取了订金而违约，就要双倍返还订金。

收订金后，如果买方没有按时履行约定，卖方将房转卖他人应该手握对方退房申请，最好让买方写书面申请退房，否则将要双倍返还订金。

购房合同对双方当事人都具有法律约束力，任何一方不得擅自变更或解除合同。如果买房人违约在先，卖房人可不退订金。买房人没有以书面方式明确表态不履约，则房主在未解除合同也不退订金的情形下将房子卖给他人的行为就违反了合同。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对于房主而言，若买房人提出退房或解除合同，应要求买房人提出书面解约的申请或声明，以保全对方违约在先的证据，然后才可以将房子卖给第三方。

（2）付款方式。房款如何支付，必须在合同中详细写清楚。买卖房子属于大宗交易，所以交易如何付款、如何收款一定要详细说明，最好找到合适银行托管，以防止生变。

双方签订买卖合同时，应对付款流程、方式和时间作出明确、具体的约定。买房人如果将购房款交给中介公司再转交卖方，应先审查中介公司的资质状况。特别是不能将购房款交给中介公司的个别职员，防止他们卷款潜逃。

目前有的中介公司已经与国内银行共同开发了二手房交易资金托管业务，由银行作为担保人。买房人先在银行开设一个经管账户，并将房屋首付款或者全部价款存入该账户。当买房人确定已经安全办理了房屋过户手续后，就可通知银行将该笔存入的房款转给卖房人。这样可以保证资金安全。

（3）房龄。一样的房子，建造年代不同，房子的价格肯定不同。

通过中介公司买卖二手房，应审查两方面内容：一是上家的委托价与下家的买价是否一致；二是中介公司收取的佣金数额不得超过国家规定的上限比例，即不超过全部购房款的3%。审查的依据是下家与中介公司签订的居间合同和上下家签订的买卖合同。这样的审查能有效地防止极少数中介从业人员违反规定，赚取差价或谋取不当利益。

（4）产权。买二手房一定要过户，手里没房产证隐患多。房产证是证明房主对房屋享有所有权的唯一凭证，没有办理房产证对买房人来说有得不到房屋的极大风险，因此引发的纠纷也较多，所以买房必须要及时办理房屋过户手续。

如果买卖双方同意，最好到公证处去办个提存公证，即买方将购房款存放到公证处，在条件符合约定的情况下，由公证处将该笔款项支付给卖方。也可到律师事务所办理提存见证，由具有专业资质的律师事务所来充当“公证人”的角色。申请了公证或见证后，如产权证办不出来，那么卖方是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收不到钱的。

除了要看房屋是否有房产证外，还要查清房屋的以下几点情况。

要点一，房屋产权是否明晰。有些房屋有多个共有人，如有继承人共有的、家庭共有的，还有夫妻共有的。对此买房人应当和全部共有人签订房屋买卖合同，否则无效。

要点二，交易房屋是否被租赁。买二手房时，应注意该房屋是否已被出租。我国法律有“买卖不破租赁”的原则。也就是说，如果购买房屋时该房屋已被租赁，则该租赁合同对于新的房主而言继续有效。

要点三，土地情况是否清晰。买二手房时买房人应注意土地使用性质，看是划拨还是出让。划拨土地一般是无偿使用，政府可无偿收回。同时，买房时还应注意土地使用年限。

要点四，福利房屋交易是否受限制。房改房、经济适用房本身是福利性质的政策性住房，转让时有一定限制，买房人购买时要避免买卖合同与国家法律冲突。例如，经济适用房的交易是有一定限制的，购买5年以上才可进入市场并按市场价进行转让；5年以内则只能以原价转让，而且购买方还必须符合购买经济适用房的条件。

在实际看房时，最好要实地调查，明确房屋的具体情况，签订合同一定要写清房屋的具体情况，如地址、面积、楼层等。对于房屋实际面积与产权证上注明的面积不符的（如测绘的误差、某些赠送面积等），应在合同中约定是以产权证上注明的为准，还是双方重新测绘面积必须予以明确。

（5）公证。买卖双方大部分是不熟悉的双方进行交易，不可能对房子的各种状态了解透彻，这样可以让房屋中介做一些问题的磋商之后做一些公证，花费不大，但是具有法律效力，一旦出现纠纷，可以按照公证内容做裁决。

买卖合同公证：主要针对房屋买卖当中一方当事人为境外人的情况。在房屋买卖过程当中，如一方为境外人则买卖合同必须经过公证后方生效，否则无法送交易中心交易，所以境外人办理相关房屋买卖必须办理买卖合同公证手续。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

委托公证：主要指房东或客户方无法亲自办理相关房产过户手续，只能委托其他人或中介公司办理相关手续。由于交易中心无法确认手写委托书的真实性，交易中心一般会要求无法亲自到场的当事人出具公证后的委托书，方为其办理相关的过户手续。

贷款合同公证：境外人购房如需贷款，则其贷款合同必须经过公证处公证生效。只有公证处公证后的贷款合同，交易中心才会受理并办他项权利证。

赠与公证：在二手房交易中还有一种方式即赠与，原房主自愿将房屋赠与给他人，并要求将房屋产权人名字进行更改。

复印件与原件相符公证：以前政策允许转让期房时，由于可以不经开发商同意进行交易，而客户不经开发商同意进行交易，开发商也不愿提供相关的预售合同，但交易中心交易必须提供足够的预售合同方能交易，因此必须拿着房东手中的预售合同办理复印件与原件相符的公证，拿出6本以上的合同前往交易中心办理转让手续。

（6）证件。二手房交易办证所涉及的资料与证件：《房屋转让合同》原件，收款凭证、买卖双方个人身份证、户口簿及私章、转让前房屋所有权证、契证、土地使用权证、《具结书》。这些证件都是必需的，一个也不能少，否则你的二手房买卖就存在一定的瑕疵，为日后留下后患。

3. 明确房屋的具体情况

买房子是人生大事，二手房交易要在购房合同中明确房屋的具体情况。

（1）写清房屋的具体情况，如地址、面积、楼层等。对于房屋实际面积与产权证上注明的面积不符的（如测绘的误差、某些赠送面积等），应在合同中约定清楚是以产权证上注明的为准，还是双方重新测绘面积。

（2）明确房价具体包括哪些设施。在协议中注明，屋内哪些设施是在房价之内，哪些是要另外计算费用的。如房屋的装修、家具、煤气、维修基金等是否包括在房价之内。

注意要把口头的各种许诺变成白纸黑字的书面约定。

总之，房产投资永远是比股票投资稳健的项目，而二手房投资更是稳健投资中的首选对象。另外需要提醒大家注意的是，虽然购买二手房出租的收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

益会高于银行储蓄，但是也并非买了二手房就高枕无忧了。在购房时只有注意以上的因素，精挑细选，才可有效避免将来房产的贬值影响收益。

怎样让二手房卖个好价钱

时下在中介公司挂牌的二手房比比皆是，为了让住了十多年的老房子卖出或租出个好价钱，你可能要花点心思，把老房子再打扮一下。

用于出售或出租的旧房再装潢思路，自然不同于自住房，这需要来点换位思考，从购买方的角度考虑："这房子够这个价吗？"

当你考虑出卖住宅时，有针对性地整修一新，确实能卖个好价钱。一般而言家庭再装潢有两种方式：一是将资金投入某些舒适的奢侈品，例如你梦寐以求的采暖地板；另一种是遵循实用主义的装潢原则，例如添一个节能热水器或修复漏雨的墙面。这两种思路的装潢对提高住宅的市价效果迥然不同。无关紧要的奢侈品投资一般无法收回。举个简单的例子，哪个房屋买家肯为浴室里新装的豪华电话埋单呢?

以下几个重新装修项目是最有可能获得回报的。

1. 重新油漆

打算卖房子的话，粉刷一新的房屋在市场上更受欢迎。没有人想买看上去陈旧脏破的房子，而粉刷和油漆能弥补这一缺点。据统计，重新粉刷的成本能在卖价中收回74%左右。一套干净、整洁、鲜亮的房屋——这就是重新油漆的卖点所在。

2. 厨房的再装修

对大多数买家而言，厨房是住所的"心脏"，因此卖房前整修厨房可起到事半功倍之良效。把油漆剥落并看上去脏乎乎的橱柜给换掉，花费不多，但会使厨房增色不少。需要注意的是如重新装修还是尽量采用传统的设计，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

并尽量使用国产名牌。这样既经得起岁月考验，又可以得到买主的认同。据统计，重新整修厨房花销的80%~87%能在房屋的卖价中得到补偿。

3. 创造新空间

依常理，增加房间空间的功能比简单地粉刷房间更有价值，开销也不大。例如，将房间里原有的三层阁改造成卧室的套间，通常改造费用的69%可得到补偿。

4. 增加一个盥洗室

在家里增添一个设施齐整的盥洗室，包括吊顶、浴缸和淋浴设施等，出售住宅时81%的开销会得到补偿。

5. 安装宽敞的新窗户

据统计，用新型的标准尺寸的塑钢窗户替代老式的铁窗会使二手房卖出意想不到的好价钱。但是新装的窗户讲究的是标准尺寸而不是花哨的形状和样式。

6. 基础设施的维修和改进

基础设施的完善是房屋物有所值的保证。假设屋子里的厨房装修一新，非常漂亮，但水龙头是漏的，怎么可能卖出好价钱呢？因此，如果决定出售房屋的话，一定要先解决房子结构和配套系统的问题。虽然这些问题可能比较棘手或处理起来比较麻烦，但也必须先处理完毕，然后再动脑筋使其焕然一新，卖出个好价钱。

家庭重新装潢费用的收回取决于以下两个因素。一是住宅所处地段的整体房价水平。当房产市场火暴时，你所付出的重新装修费用轻而易举就挣回来了。二是重新装潢与卖出之间的时间差。装修一新而没有及时出手的住宅，装修费用的回收将大打折扣，因为装修风格随时间的推移很快就会过时。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

典当：新概念下的投资理财新选择

典当知识种种

“典当”主要是指当户将其动产、财产权利作为当物质押或者将其房地产作为当物抵押给典当行，交付一定比例费用，取得当金，并在约定期限内支付当金利息、偿还当金、赎回当物的行为。从事“典当”活动的组织旧时俗称“当铺”，现称“典当有限公司”，简称“典当行”。

典当是应经济生活需求而出现的具有商业性的金融行业。在现代的金融体系未建立前，典当作为一种快捷便利的金融工具，在救急济需方面更是发挥着不可替代的作用。

现代经济生活中，典当因其快捷便利而使越来越多的人把它作为日常生活中的一种短期快速贷款融资手段。由于典当通常以物品的质（抵）押形式放贷，认物不认人，因而对贷款对象不挑剔。简言之，只要手中有值钱、合法并能变现的物品，谁都可以到典当行在最短时间内拿到急需的钱。

其次，典当不同于一般的买卖行为。比如，您急需钱用而且手中有一件值钱的物品，怎么办？如果您选择一般的买卖，虽也可以拿到钱，但您是以失去该物品为代价的。但是您要选择典当行就不同了，您在用到钱的同时，并不失去该物品。只要按时续当，借款人随时都可以把心爱的物品赎回去。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

典当的物品种类繁多，因此，典当行业务范围非常广泛。除了可以办理黄金、铂金、房产、车辆、股票、家用电器、数码类产品业务外，还可以办理古玩艺术品的鉴定、估价和典当业务。

典当贷款作为一种快速融资途径，非常适合那些“急用款、时间短”的个人和企业。

1. 典当经营活动中的部分常用术语

根据典当业的历史经验和现代典当行的经营实践，总结起来，典当经营主要为五项经营活动，并形成了特有的一些名称。

当户，是指将一定的标的物交至典当行作质押而换取相应当金的人，也称交当人、出当人或出质人，俗称借款人。

当物，是指当户与典当行双方在实施某种货币借贷行为时，赖以达成债权债务关系而留置典当行用于债权担保的信物，也称当品或典当标的物。当物包括动产、不动产和财产权利等。

交当，是指当户在典当时向典当行给付当物用于质、抵押借贷的行为。

收当，是指典当行在典当过程中向当户收取当物用于债权担保的行为。

续当，是指当户在典当期限届满后不赎当，而向典当行交纳一定的费用，继续以原当物作为质、抵押标的物并使用该当物原典当金额的行为。

赎当，是指当户在合同约定的典当期限内向典当行清偿当金本息换回原当物的行为。

绝当，是指当户在一定的典当期限届满后，既不续当也不赎当的行为。通常在合同约定当期届满之日超过5天既不续当也不赎当的，典当行依照有关法律及约定可以处置该典当标的。

2. 典当借款同银行贷款相比

（1）业务方式上，典当更加灵活多样，原则上有价值的物品或财产权利都可以典当；

（2）典当借款手续简便快捷，一般少则几分钟，多则三五天；

（3）借款用途不一样，典当借款多用于救急，银行贷款多用于生产或消费；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）典当一般期限较短，最短15天，最长6个月；

（5）典当一般除收取当金利息外，还按当金一定比例收取综合费。

3. 什么东西可以典当

原则上只要来源合法、产权明晰、可以依法疏通的有价值物品或财产权利都可以典当，但不同典当行具体开展的业务不同，一般来讲房产、股票、企业债券、大额存单、车辆、金银饰品、珠宝钻石、电子产品、钟表、照相机、批量物资等都可以典当。与通常人们想象中的旧当铺不同的是，现代典当行一般不收旧衣服。通常，活物也是不典当的。

黄金、铂金：市场上的黄金物品中最常见的是足金和K金。常见的铂金有“990”、“950”、“900”等，一般来说，好的铂金饰品都会在首饰上打上“Pt××”的印记。典当行一般用物理、化学方法和特有的鉴定仪器和自身的经验对黄金、铂金当品进行鉴定。当金的确定一般在黄金、铂金当前市场价的60%~85%左右。

钻石：钻石的鉴定先看钻石的“4C”，即钻石的颜色、净度、切工、重量（克拉值），其价值在取得第一手成本资料后计算。当价根据新旧程度，约在加工成本价的30%~80%。

翡翠：典当的翡翠一般为较小块的、颜色和种质都较好、裂纹较少的首饰类翡翠。虽然影响这类翡翠价值的因素也很多，但归纳起来最重要的因素是颜色、质地、水头、大小、比例和净度等六种因素。典当价格通常约为销售商进价的60%。

4. 典当综合费、当金利息是怎么回事

典当是一种融资行为，须有偿使用。典当行一般按当金收取综合费及当金利息。按照国家的《典当行管理办法》有关规定，质押典当月综合费率不得超过当金的4.5%，房地产抵押典当月综合费率不得超过当金的3.0%；综合费在典当时预扣，当金利息一般按同期银行贷款利率上浮30%执行。具体费、息标准，根据不同典当行、不同业务种类都会不一样。

现代的典当行收两类费用。一是利息按银行六个月同档次利率收取；二是综合费，抵押类贷款按月27‰，质押类贷款按月42‰收取。以上是法定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的典当贷款收费标准，这些收费虽看起来比银行高一些，但因能立等解决问题，钱用在了刀刃上，能取得很好的效果，仔细算来还是划算的。而且，特殊需求付特殊代价也是价值规律决定的。在实际的业务操作中，各典当企业会根据客户的具体情况对息费进行调整优惠。尤其是对大额的和特别业务的典当贷款，典当行更会给予一定程度的优惠服务措施。“明明白白、高高兴兴”正是典当双方的一致追求。

5. 典当如何办手续

典当贷款的办理程序大体上为：查验证件——鉴定、估价（评估）、确定当价——收当、保管——付费续当——还款赎当这5个步骤。

具体来说，办理典当一般须持本人身份证或委托人的有效证件及当物的来源证明和相关证件。黄金、铂金、钻翠、古玩艺术品等小额物品典当，当户一般只须持个人的身份证即可办理，其他类典当当户还须向典当行提供来源证明等。

查验证件后，典当行要对当物进行鉴定估价并确定当价。各典当行通常会根据自己对风险的控制能力而具体确定当价范围。所当物品的当金一般为其评估价值的50%~90%，这主要因为典当不是买卖，只是当物在典当行的暂存，而典当行则必须考虑万一发生绝当时二次处置变现的风险问题，并从典当金额内预先扣除使用期限内的当金费用（一般为当金2.4%~4.2%）。

收当与保管是第一次典当行为的终结。通常，典当行会当着当户的面把当物用封条封存并妥善保管，以保证当户赎当时当物“完璧归赵”。

约定的当期到期时，不能还款的当户可以带着原当票到典当行续当，再约定使用期限，交纳相关费用及前期利息并领取续当票。要赎当的当户将贷款和相关息费结清，由典当行收回原当票和续当票后就可以取回当物了。

要注意的是，不同典当业务需要提供证件和办理手续是不一样的。

（1）民品：本人身份证原件，有发票最好，可适当提高当价。

（2）房产：户主身份证、户口本、房屋所有权证、土地使用证等，须现场察看房产。

（3）股票：本人身份证、深沪股东账户卡，一般须签约监控。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）车辆：本人身份证、汽车有关证件。

（5）物资：本人身份证、相关财产证明。

注：民品即金银饰品、珠宝钻石、电子产品、钟表、照相机等。

6. 典当期限有什么规定

根据典当行管理办法有关规定，典当最短时间为5天，不足5天按5天计算，最长期限为6个月。

典当到期后，5天内，客户可以选择赎当，也可以根据自己的需要选择赎当。

7. 绝当及当物绝当后的处理

典当期限届满或续当期限届满后，当户应在5天内赎当或续当，预期不赎当或续当为绝当。绝当后，绝当物估价金额不足3万元的，典当行可以自行变卖或折价处理，损益自负；当物估价金额在3万元以上的，可以按《中华人民共和国担保法》有关规定处理，也可以双方事先约定绝当后由典当行委托拍卖行公开拍卖。拍卖收入在扣除拍卖费用及当金本息后，剩余部分应当退还当户，不足部分向当户追索。

典当技巧知多少

提起典当行，也许很多人感到陌生，但提起当铺可以说无人不知。“乘人之危、高利盘剥”是人们对旧时当铺的基本认识，尽管现在的典当行无论从形式上还是从经营内容上，都与旧时的当铺有质的不同，可仍有不少人存在心理障碍，不愿意轻易踏足典当行。

一项调查显示，在对居民典当原因的调查中，有48%的人是因为银行信贷门槛高，向其融资有一定的困难，且手续繁杂才转向方便、快捷的典当行；16%的人是因为自己的存款未到期，采取典当融资既可解燃眉之急，又

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可避免存款的利息损失；16%的人认为是由于抵押物品的范围广；12%的人认为是因为手续费用较低，是一种较为合算的融资方式；另外，也有8%的人是因为典当灵活方便。总之，典当行已成为人们应付小额融资、周转资金的好帮手，相对银行的抵押贷款而言，起到了补充和拾遗补缺的作用。

典当也有一定的技巧，当你了解了典当的技巧后，你对典当行的心理障碍或许就迎刃而解了。

1. 典当物须合乎条件

并非物物可当，必须是典当人有权处置、能保存并可以转让的生产生活资料，如房屋、汽车、企业设备、产品、运输工具、个人的金银饰品等变现能力强的物品。个人金银饰品必须带有本人身份证明，其他物品还须具有发票。企业性质的应提交营业执照、当事人的产权证明等。

2. 典当不是出卖

典当不等于出卖，当金不等于实物价值。当铺作为一种金融机构，主要业务是办理以动产、不动产、权利质（抵）押为基础的短期贷款。当金一般为物品二次流通价的50%~80%。二次流通价不是商品原售价，低于实物价值，当金少，还款也少，当户并不吃亏。

3. 当金不是越高越好

当金并非越高越好，典当行的收费标准由国家统一规定，每月须支付一定的综合手续费，借的越多，交的越多。典当费用为综合手续费加利息，对于借贷者，尤其是高额借贷者来说，这也是一笔可观的费用。所以，千万不要把“当东西”与“卖东西”两个概念混淆。如果你只需要1000元，即便你押给当铺的是价值3000元的物品，也不必非借3000元，否则要多交费用。

4. 赎当要及时

当期不宜过长，赎当要及时。提供短期借贷是当铺融资的一个特点，续当时间越长，支付的综合手续费也就越多。目前全国典当行大都以月为单位，最短为5天，最长6个月。典当期满后可以续当。

5. “续转”实惠多

除了“新当”、“续当”和“赎当”，融资者如今还可以通过“续转”服

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

务的挂失、分次赎回、增减当金等功能，在资金运用上实现效益最优化。

典当也可以这样进行

先买房还是先融资？不可售房当真是“鸡肋”一块？通过银行按揭购买的房屋难道就成了套牢的“枷锁”？这种情况随着典当公司最新推出的房地产特色融资服务而有所改变，将房屋进行典当已成为不少头脑灵活的市民融资的一条新渠道。

1. 到拍卖公司淘宝——质优价廉

众所周知，到拍卖公司竞拍二手房，因为价格低于二级市场而备受市民的青睐，但由于目前一些拍卖公司绝大多数的二手房源自司法委托，而司法委托的拍品必须款齐才能结案，因此在短时间内付清全部成交价款，成了参拍市民的一大难题。

戴先生在上海国际商品拍卖有限公司的拍卖会上挫败所有对手，拍下了202平方米的高级公寓住宅，又当场与上海东方典当有限公司的工作人员商妥了抵押、质押手续。他成为上海东方典当有限公司“东典竞拍融资宝”的首位客户。

戴先生之所以敢以141万元的总价拍下202平方米的高级公寓房产，除了事先到拍卖公司和典当行作了详尽的了解与联系外，就是基于他本人在同一地段有一套房产，和对位于繁华区域投资的信心，以及自己有一套产权房可供抵押、质押的原因。

通过这简单而又充满刺激的过程，你就盘活了存量资产，一套房玩转了两套房，而你付出的代价又相对较小，何乐而不为？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 汽车典当——不必封存

杜老板是一家私营企业主，近日由于一笔业务急需周转用钱，银行贷款又无望，于是把自己的奔驰车开进了典当行。出乎意料的是，他第二天不仅拿到了60万元当金，还可以继续使用自己的座驾，不必封存入典当行。

据了解，像杜老板这样用汽车做抵押以解燃眉之急的中小企业主和个人目前已越来越多。但以往典当时，车辆是要被作为抵押物封存在专门的车库进行专人保管的，直至日后当户偿还当金解除典当合同，才能赎回车辆。如今，不必封存亦可典当这种全新操作方式的推出，为资金、车辆均急需的融资者带来了极大的便利。

（1）方式：与以往传统的操作方式基本相同，只须带齐典当机动车的全套手续，即典当机动车的购车发票、购车附加费证及附加费发票、行车执照、养路费交纳证明、验车合格证和保险凭证；如果是企业，还须提供企业营业执照副本和法人代码证书；私车则须提供与行车执照相应的个人身份证、车辆过户变更表，就可办理。

（2）时间：工作人员会根据车况评估价格并给款，最迟不超过两天。

（3）费率：每月按典当金的3.5%收取，当期一般为半年，可以续当。

3. 房产典当——仍可居住

赵小姐的父亲生病急需15万元手术费，一时不知如何在短时间内筹措到这笔应急资金。当她得知现在进行房产典当，仍可住在原地，便将自己正在居住的一套二居室房子进行了典当。从踏进典当行的大门到钱款入账，赵小姐只花了短短3天时间。

应该说，房产作为居民拥有的主要大宗资产，相对于其他物品可以当到更多的钱。但以往房产典当要求比较高，通常需要当户在当期内搬离该房屋。如今，被当房屋仍可居住，当户不再需要急匆匆地搬离住所，轻轻松松

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

即可获得所需资金。

（1）方式：一般包括验证、看房、估价、签署协议、办理公证、抵押登记、发放贷款、偿还本息、注销登记等环节。典当人必须将房产的所有资料，如房产所有权证、土地使用证、契税证、购房发票、房产所有人（共有人）的身份证、户口本完整地交给典当行审核并保管，由典当行实地看房并由双方协商确定典当价格后，签署房产典当贷款合同和房产抵押合同，办理公证，在完成抵押登记手续并拿到各项权证后，即可发放典当贷款。

（2）时间：2~3天之内即可办妥并放款。

（3）费率：每月的综合费率为3.5%，当期一般为1~6个月，可以续当。此外，当主还须负担评估费、保险费等必要的手续费用。

4. 股票典当——照样可以买卖

股民刘先生近日格外高兴，3个月前，他用自己证券账户中市值共计50万元的股票作抵押，向典当行贷款了25万元用于钢材投资，现在已有一笔不菲的收入进账。然而，像刘先生这样知道可以利用股票典当所得资金去做其他投资的人并不多。

股票典当相对比较复杂。客户将其股票质押给典当行时，典当行会对股票进行选择和评估，所当款额一般只有股票市值的50%。客户必须与典当行签订合同，将股票转托管到与典当行合作的证券公司营业部的账户上。这个账户处于半冻结状态，客户仍可自由操作自己的股票，但合同到期前，不能取走账上的钱。

为了控制风险，典当行一般都会在协议中加入平仓条款，即当典当者在专有账户中的股票市值达到一定的警戒线时，典当行有权委托证券公司将其股票强行平仓。

（1）时间：当天即可取款。

（2）费率：每月的综合费率在2.5%左右，当期为1~6个月，可以续当。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶收藏：边玩边赚钱

钱币：回报丰厚的投资

钱币作为法定货币，在商品交换过程中充当一般等价物的作用。执行价值尺度、流通手段、支付手段、贮藏手段和世界货币五种职能，这是钱币作为法定货币在流通领域中具有的职能。然而，当抛开其作为法定货币的角色，而作为一种艺术品和文物时，钱币又具有了另一种特殊的职能——收藏价值。

钱币收藏价值如下。

1. 具有艺术欣赏的功能

不论是人民币金属币，还是人民币纸币；不论是普通流通人民币，还是纪念性流通人民币；不论是已经退出流通领域的人民币，还是现实流通的人民币；不论是古钱币，还是外国钱币，其图案不仅有代表性的历史人物图像，也有名山大川、风景名胜、国卉名花，这些艺术图案都是经过著名的艺术家群体反复揣摩、精心设计的，它们都是一幅幅精美绝伦的艺术品，具有极高的艺术价值和欣赏价值。因此，从钱币身上可以得到美的享受、艺术的熏陶。

2. 具有普及知识和教育功能

从钱币身上，我们可以了解到政治、经济、历史、文化、艺术以及科技等很多方面的知识，通过这些知识使人们受到各种教育。从钱币人物图案

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上可以了解各国不同时期政治、经济、文化、艺术。例如，第三套人民币中的1角券正面图案，反映了党的教育方针——“教育与生产劳动相结合”；第四套人民币通过不同的人物图案，反映了老一代无产阶级革命家的光辉形象，体现了我国是一个统一的多民族国家，体现出社会主义建设事业必须依靠工人、农民和知识分子，以及团结一切可以团结的力量的政策。从人民币名山大川、风景名胜可以继承和弘扬的传统文化；从人民币上的轮船、火车、汽车、飞机、收割机、桥梁、水电站等图案可以了解我国不同时期工农业生产和交通运输情况，这些图案也反映了我国社会主义建设不同时期的成就。人民币上不仅有上述各种精美的艺术图案，而且作为我国的法定通货，票面上均印有国徽（第一套人民币诞生时因国徽还未设计故未印国徽图案），这是国家权力的象征，表明人民币的法定地位，同时也时刻唤起人们的爱国意识。另外，从人民币材质、印制等方面，也可以了解有关水印、油墨、印制技术等方面的知识。总之，小小钱币，知识大世界。钱币流通的世界性，决定其是一种极为特殊的宣传品，具有任何一种宣传媒介无法比拟的广泛性，因此，人民币的普及知识和教育功能是不容低估的。

3. 具有史料和文物价值功能

每一套钱币的诞生都与当时的政治、经济、文化、艺术以及科技有密切关系，票面图案设计反映了当时的社会经济状况和政治风貌，其印制铸造质量反映了当时的印制铸造技术和工艺水平。因此，从诞生和流通于不同时期的钱币票面上，就能了解到当时的政治、经济、历史背景。例如，从第一套人民币票种多、版面杂、面额大、设计思想不统一、印制工艺上的多样性以及产品质量的参差不齐等特点，可以反映其诞生年代的战时性；从诞生于60~70年代的第三套人民币票面上的交通、农业、机械、钢铁工业等主景，可以反映当时在党的社会主义建设总路线指引下，社会主义建设的新形势和科学技术新成就。从票面看，戴草帽、扛锄头、挑箩篓（1962年版1角券）是当时农民的标准形象；拖拉机（1960年版1元券正面）、装卸机（1960年版5元券背面）、机床（1960年版2元券正面）是当时物质文明的象征；井架（1960年版2元券背面）、大桥（1962年版2角券正面）是当时现代化建设的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

带头产品。通过这些人民币实物，可以了解当时社会经济情况、风俗人情，是研究社会历史发展不可多得的实物资料。

4. 具有保值增值功能

随着钱币收藏队伍的不断壮大，一些停用退出流通领域的钱币和限量发行的金属流通纪念币越来越少，受价值规律影响，这些钱币价值直线上升，并随时间推移，增值潜力越来越大。例如，第一、二套人民币和金属流通纪念币，其市场收藏价值已超过其面值数倍，有的甚至数百倍；就连即将退出流通的第三套人民币也都增值数倍甚至数十倍。因此，人民币作为收藏对象，具有明显的保值增值功能。

钱币收藏还有一些注意要点需要收藏者格外留意。

1. 不要收藏假币

《中国人民银行法》和《刑法》都明确规定，持有、使用假币是一种违法行为。因此，收藏人民币时，不管出于什么目的，都不要收藏、持有、使用假币，莫因一时喜好而违法。

2. 不要收藏错版人民币

由于制造等方面的原因，有少量错版人民币流落社会，一些人借机炒作，投机牟取暴利。其实，错版人民币的收藏价值大打折扣，市场上对其价值的判断莫衷一是，购买收藏错版人民币，可能造成不必要的经济损失。

3. 流通中的人民币可以收藏，但不能上市交易

法律明文规定：流通中的人民币不能上市交易，只有退出流通的人民币才可以交易买卖。因此，收藏流通中的人民币用于交易博利，不仅违反了相关法律，而且也影响了正常的货币流通秩序，不利于人民币的职能发挥。

4. 不要收藏品相极差的人民币

已经退出流通的第一套和第二套人民币，品相全新的存世量不多，特别是第一套人民币更是少之又少，且价格不菲，一般人很难如愿收藏。收藏使用过的第一、二套人民币，如果品相太差，无论从增值角度还是从研究角度看，意义已不大。就是说，三品以下品相的人民币不要收藏，但可以留作参考实物。第三套人民币退出市场流通时间不长，品相较好、价格适中的品种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

值得收藏。

5. 留意收藏特殊号码币

收藏特殊号码人民币盛行已久，全世界的钱币收藏爱好者几乎都有收藏特殊号码币的习惯。比如，香港人喜欢带777号码的钱币，内地人喜欢带888号码的钱币。专家说，人民币如果按照一定的号码规律收集成系列，其价格可以提高数倍。

然而有许多初入收藏界的人认为，只要是旧版的人民币都很值钱。但实际并非如此，专家指出，每套人民币都有几张被称为“珍品”的特别值钱，它们的价格占到整套币值的七八成；而单张的其他券币与珍品相距甚远。据悉，第一套人民币普遍收藏难度较大，其中又以壹万圆“牧马图”、壹万圆“骆驼队”、伍仟圆“蒙古包”和伍佰圆“瞻德城”为最有价值的，单是这四张币已经值五六十万元人民币。第二套人民币的珍品则是“加长拾元”、“五元大团结”和“三元井冈山”，当时由苏联代印，而且比其他券币提前退出流通领域，目前也值3万元左右。

纪念币：收藏新热潮

最近几年，有一部分投资或者收藏流通纪念币的收藏者收获颇丰。确实，在当今众多的投资选择中，投资纪念币渐成为工薪阶层最理想的理财渠道之一。纪念币顾名思义，就是为了纪念某个重大历史事件或者历史人物而铸造发行的钱币。

纪念币一般分为普通纪念币和特殊纪念币，而特殊纪念币都是由银和金制成，价值比较高，收藏起来也不方便，很不适合上班族收藏。不过流通纪念币是普通纪念币里最好收藏的一种，它的面值普遍不高，发行的数量、品种也不是很多，非常适合作为一个趣味性的、群众性的收藏品进入到千家万

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

户。从这个角度出发，流通纪念币可以说是一个非常有潜力的、有相当群众基础的品种。

流通纪念币的投资和收藏又被称作“贫（平）民投资和收藏”，它投入起点低、风险小、收益相对较高。流通纪念币从1984年至今总面值不高，发行时间短，数量较少，一般中小投资收藏者不需要很深的钱币知识和学问。只要注意以下几点，投资流通纪念币收益一定可观。

1. 忌买涨幅过大的

一经发行便强势上涨的纪念币，尤为要注意的是近年来发行的纪念币，由于在收藏投资热中价格一路攀升，而市场消耗少，实际存世量已远远超过了市场的需求。涨幅过大并不说明它的投资价值高，而是市场炒作的结果。普通投资者一旦高位“吃进”，随时有可能因大幅下跌而被深度“套牢”。

2. 忌买狂炒后回落的

在各种纪念币中，常有一些品种会受到市场追捧而成为“黑马”。但这种已经大幅飙升的品种，一遇庄家大量出货，价格便会大幅回落。尽管这类纪念币品种已有相当深的跌幅，但仍不适宜普通投资者参与，因为狂炒过后回落的品种，在高位形成了大量的“套牢族”，价格一旦有所上涨，解套盘就会倾巢而出。这类过时的“黑马”再度被炒作的可能性很小。

3. 忌买不具独特题材的

从某个角度看，买纪念币就是买题材，有题材就有炒作的概念，就会有庄家进场；而不具有独特题材的纪念币，是很难激起市场的投资热情的。例如，1997年一季度邮币卡市场狂炒《宪法》纪念币，是借助于错版传闻的题材；炒作《宁夏》纪念币，是由于自治区系列题材的“龙头”币效应。不少独具慧眼的投资者，在跟进买入这类纪念币后都曾赚过钱。

4. 忌买发行量过大的

物以稀为贵之说已是收藏届亘古不变的真理。发行量的多少，是决定其投资价值和升值空间的一个尤为重要因素。通常情况下，纪念币的发行量与市场价格呈反比的关系，量少价高，量多价低。例如说：“建行”纪念币，其发行量为204万，目前市场价格已高达1300多元；而“建党七十周年”纪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

念币，其发行量多达9000万枚，价格目前仅为7~8元。

5. 选择投资品种很重要

有时候选对品种可以左右个人投资收益。在行情发展中，抓住领涨的龙头币，其收益往往会大得惊人！

6. 逢低吸纳，坚决不追高买入

上班族投资者一般喜欢在行情疯涨时买进，进而被套牢，损失投资。所以，要提醒上班族投资者一定在流通纪念币处于十分低迷的情况下才不断吃进，而后耐心持有，必有回报。

7. 注意币品品相

纪念币的收藏就和邮票、钱币的收藏一样，也要注意品相，就是外观的完好程度。品相好坏与否，币品在市场上的价格就会有所差异。这就和新衣服贵、旧衣服便宜的道理是一样的。

8. 坚定信心、长期投资、稳定回报

流通纪念币的增值趋势虽不是一路上扬，但它一直呈波浪式稳步攀升的势头。只要不追高而选择在低点介入投资的话，其收益如何，仁者见仁，智者见智。

由此可知，纪念币的收藏潜力一直很大，很适合上班族投资。它不需要花太多的时间去打理，也不需要投资太多钱，但却会有很大的收益。

总体上看，流通纪念币价格不高，投资较小，保存方便，是适合上班族投资理财的长期选择品种之一，其投资收藏前程十分好。

邮票：小投资，大收益

邮票是一种特殊的商品，一次性生产、印刷和发行量限定不变，时间越久，数量越少，价格也就越高。另外，邮票还与一个国家的政治经济形势密

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

切相关，甚至有“国家名片”之称。因此，小小的一张邮票却包含着非常大的学问。

因邮票诞生的集邮起源于兴趣，归功于邮票丰富的选题、精心的设计、精美的印刷，通过收藏、欣赏、研究邮票及相关邮政用品，旨在欣赏邮票的同时获得精神上的满足。但生活在一个以经济为主的社会中，人们在不知不觉之中也把集邮当作是一种产业，用金钱进行衡量，由此邮票收藏也就兼具有了投资的功能。

邮票投资具有资金多少皆宜、市场操作简单及投资获利相对稳妥等诸多优点。邮票作为收藏投资，在收藏的同时，还能开阔你的眼界，使你能从中学到很多东西，而且随着近几年邮票市场的复苏，其投资前景无疑非常乐观。

集邮的范围是很广泛的，除邮票之外，与“邮”字有关的封、简、片、戳、卡及集邮文献、邮政用品等，都可列为收集的范围，特别是各种实寄封要注意收集，它是组织邮集不可缺少的邮品。

时下，市场上的邮票林林总总、种类繁多，大概有以下几种。

（1）新票：新发行未使用过的邮票，价格最高。

（2）盖销票：盖章使用过的邮票，价格次之。

（3）信销票：邮资凭证，有一定的邮政史料价值，价格最低。

（4）成套票：一个完整的系统邮票，价格较低。

（5）散票：不成套的单张邮票，价格较低。

（6）单票、方连票、全张票：主要指新票中成套为分开的邮票。

（7）纪念邮票、特种邮票：J字头小型张邮票、T字头小型张邮票。

（8）错票、变体票：设计、印刷等错误造成的邮票，这种邮票极为珍贵。

当然，邮票市场和其他市场一样，同样具有很大的风险性。而且邮票市场上存在着很多大户，大户吃小户的现象可谓非常普遍。如果你作为一个小户，刚刚涉入邮票市场或正在邮市中捣腾，并借以希望从中获取高额利润，那么观察市场动向，并掌握邮票投资的策略和技巧，是至关重要的。那么，投资者究竟应该如何投资邮票呢?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 要树立正确的投资理念

投资邮票不同于投资其他的项目，邮票是具有货币功能的特殊商品，邮票价值的高低受题材、发行时间、发行量、存世量、群众喜爱程度等诸多因素的影响，同时也受市场投机炒作的影响。因此，邮票价格的浮动受各种因素的制约，某一时间的价格并不代表其真实价值，对邮票本身价值的认定必须得到社会的认可，这之间要扣除炒作的泡沫成分。

2. 投资邮票要量力而行

对广大中小投资者而言，投资收藏邮票的基本要素有两条：一是要判断邮票保值、增值的条件要素是否具备；二是在决策投资前一定要根据自己的经济条件量力而行，在没有绝对把握获利的情况下，切忌负债或超负债投资邮票。虽然邮政改制后的政策面对市场有利，但也要有预防突发性事件发生的心理准备。

3. 把握建仓时机至关重要

目前，国家邮政改制已进入实质性阶段，各省邮政改制挂牌在2007年9月初正式拉开序幕，设立省级邮政监管机构，标志着邮政向政企分开迈出了关键一步。此后开始，邮市作出了积极的配合，市场成交活跃，成交量有效放大，热点逐渐扩散，社会主力大资金已经进场。趁市场行情还没有达到一定热点前，择机建仓不失为明智之举。

4. 还要认真选择投资品种

在决定投资邮票后，挑选好邮票品种也是一门学问。一般来讲，1991年之前的老纪特邮票存世量少，消耗很多，基本上都沉淀在社会中，因此，老纪特邮票的价格都较高，保值、增值比较稳定，受市场波动的影响较小，是长期收藏投资群体的首选。

5. 邮票的收藏与保管是十分重要的

一枚邮票有纤细的齿孔，有怕受潮的背胶，如不注意保管，就会发生玷污、折裂、缺齿、粘胶及出现霉点，从而影响邮票的品相。

邮票最好放入邮册内收藏，不要把邮票随便放入信封或夹到书中收藏，这样很容易发生粘连。新买到的邮册，往往纸张有些潮，因而需要用干燥剂

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

干燥一下，再把邮票插进邮册。邮册不用时，应放在干燥且通风的地方，并且要持直立状态。邮票整理摆放时，一定要用镊子，切记不可直接用手去摆弄邮票，因为手上有汗，会留下手印或污染邮票。

邮票的背胶在收藏保管中是一件颇让人费脑筋的事情。邮票背面涂上胶水，是为了方便人贴用邮票，但是胶水遇潮就会软化、溶解、粘连在邮册上。有人为了保存方便，把邮票的背胶用水洗掉，使邮票失去了原有的光泽和面目，且容易损伤齿尖、齿孔，用水洗掉背胶会将邮票品相损坏，这种收藏方法是不可取的。一般地讲，邮票最好保留原胶，为了防止背胶出问题，应该经常检查背胶情况，及时地处理好背胶在保存中出现的问题。

收藏者在选择收藏品种的时候，最好选择的周期一般应该在1年以内，以防范某些不确定性因素变化所带来的风险。市场是动态的，而不是静态的，这就要求收藏者一定要随时随地改变自己的策略，以适应市场的千变万化。

古瓷：可创天价的艺术品

在国外大多数人的印象中，瓷器、景德镇与中国是一个概念，可见中国的瓷器在世界上的地位了。但到了近代，与国外相比中国的陶瓷业却落后了许多。近年来，由于景德镇的陶瓷艺人和艺术家们的努力，中国的现代艺术陶瓷开始被海外收藏家所关注。收藏家和陶瓷爱好者开始注意到，中国的现代艺术陶瓷也逐渐成为不容忽视的新的收藏热点。

作为新进入收藏界的新丁，对于瓷器收藏知识也是需要有一定了解的。

磕：陶瓷器身局部被冲击而残缺，属硬伤。

冲：陶瓷器物因磕碰而造成自口部向下内外胎釉成一条线的裂痕。

纹：陶瓷器物因磕碰而造成釉面或胎釉的裂痕。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开片：瓷器釉层中出现的裂纹，不是外力的磕碰造成，而是由于胎、釉膨胀系数不同，在烧成过程中产生的。

磨口：陶瓷器物口部因磕碰缺损，后人用砂轮将伤口修复平整，或直接锯去部分器身。

磨底：将陶瓷器物底部的缺陷或底款磨去。

伤彩：釉上彩瓷器，如五彩、粉彩等因时间久远或长期使用而导致的彩色剥落。

后加彩：即添彩、后填彩。在旧瓷器上新加彩绘，再在低温炉中烘烧。

惊釉：指瓷器的釉面因外力碰触或环境影响而产生的均匀而细小的裂纹。

炸底：陶瓷器具因磕碰而造成底部的釉面或胎釉的裂痕。

失亮：又称失釉，器物釉面因长期使用，经久磨损失去光泽。

窑伤：暴釉、缩釉、窑封、窑粘、变形均属窑伤。

炸釉：由于坯釉的膨胀系数不相适应而造成瓷器釉面产生裂纹。

爆釉：瓷器在烧制过程中产生的缺陷。由于施釉薄厚不均，在窑内烧成时产生部分釉层爆裂。

缩釉：指釉面向两边滚缩，形成中间缺釉露出胎骨。

窑封：又称窑裂。陶瓷器出窑之前坯釉同时开裂的裂纹。

窑粘：陶瓷在烧制过程中粘上的窑里的杂质。

粘伤：器物碎裂后用粘接的方法修补。

锔伤：瓷器有冲或纹后，以打锔子的方法修补。

歙砚罗纹：纹理如丝绸般的旖旎，给人一种莹洁、素雅之美。罗纹的纹理有着粗与细、疏与密、明与暗的区别，细分可为粗罗纹、细罗纹、暗细罗纹、水波等。

歙砚眉纹：也称眉子。呈黑色，为条状，如人的眉毛，眉纹的底色青莹，石质坚细温润，深受历代文人雅士推崇；眉纹有阔有细、有长有短、有疏有密、有聚有散，各具风采。以眉纹的各种形式可分为阔眉纹、细眉纹、长眉纹、短眉纹等。

歙砚金星：色金黄，成点状，分布在青黑色的砚石中如天空闪烁的星斗

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

显得十分耀眼。金星有大有小、有聚有散，其形态多样，因此金星又分为多种品目，如雨点金星、凤眼金星、金圈、金花、金星、谷粒金星、金线等。

歙砚金晕：金晕为金黄色，呈片呈块状。金晕与金星都属硫化铁之类的物质，是砚石中自然渗透所形成的形象。

歙砚鱼子：砚石中有细小的黑点，分布均匀密聚，其形状如鱼卵状，卵也称子。由于鱼子石的石色不同，具体分为鳅背纹、茶叶末、鳝鱼黄、碎冰纹、石眼等。

当然，在了解了这些知识后，一般人在瓷器收藏时仍应注意下列一些问题。

1. 应看作品的造型

造型往往被陶瓷艺人和收藏家忽视，因为人们最易被色彩打动，而轻视造型本身。作为一种三维空间的艺术形式，作品造型的本身就能体现出一种精神，或圆润、或挺拔、或纤秀、或雄强、或文儒、或豪放。造型虽是由简单的线条组成，但提供给人们的想象力却是无穷无尽的。

2. 看装饰的效果

既要看装饰是否与造型统一，更要看装饰本身是否新颖和有创造性。瓷质材料的精美决定了装饰也应是唯美的。现在有些陶瓷艺人，简单地将国画画面移入瓷器装饰，效果未必很好。除少数作品外，两维空间的国画移入三维空间并不适合瓷器装饰。

3. 看色泽

青花是否纯净幽远、丰富润泽，釉里红是否红而不俗、层次多变，釉色是否亮丽莹透、无斑点瑕疵，如果以上三点都比较符合要求，至少具备了收藏的基本条件。接下来要了解作者的自身条件，新人新作价位偏低，可大胆买下；如果是名人名作还须考察作者的年作品量。同样作品的重复量（瓷器作品由于制作烧成过程的特殊性，一般惯例是允许有几件同样作品的类似），如果量少，价格自然要高，如果量多，特别是重复作品多，建议要谨慎购买。从国际收藏惯例来看，收藏中青年艺术家的作品，看似有一定的风险，实际上却是最具价值回报的一项投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

古典家具：非常实用的收藏品

古典家具主要分为两类，一是有价值的旧式家具，主要指的是明代至清代四五百年间制作的家具，这个时期是中国传统家具制作的顶峰时代。这部分家具已具有了文物价值，因而价格不菲。因为原材料奇缺，从民间收购到的旧家具越来越少，卖一件少一件，因而旧式家具是只涨不跌。

二就是仿明清家具，是现代的技术工人继承了明清以来家具制作工艺生产和销售的家具，不过这样的古典家具也是用上好的材料制作的，因而价格也很贵。

1. 古典家具的保养方法

中国古典家具都是由榫头连接而不是用铁钉。同时，古典家具的材料不同于现代家具用锯开的木板，因此木头会随温度和气候的变化而膨胀收缩。对于古典家具，经常的保养是不可缺少的，以下介绍一些常见的方法。

（1）避免阳光长期照射，那样容易使木头内部水分失去平衡，造成裂痕。

（2）温差不宜过大，避免空调开开关关，造成温度变化剧烈。

（3）避免将过热的物品直接放在桌上，会破坏表面的保护漆和蜡。

（4）选用柔软的棉布或软毛刷擦拭，避免使用金属刷、硬毛刷或粗糙的布。

（5）避免磕碰和硬物刮划，尤其要提醒家里的孩子。

（6）对软木家具，至少每月一次用蜡和胡桃油进行保养，可以保持表面平滑，适度光亮。上蜡不可太密集，否则会堵塞木头的毛细孔。

2. 古典家具选购技巧

（1）闻气味：现在市场上销售的木家具，除了全实木家具外，多数都

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有人造板部件，因此在选购时特别要闻气味。如果使人流眼泪、打喷嚏，说明家具的甲醛释放量比较高，可能有问题，不要去购买。

（2）看报告：消费者向经销商索取质量检验报告，看看家具的甲醛释放量是否在标准允许的范围里。国家标准《室内装饰装修材料木家具中有害物质限量》规定，木家具中甲醛释放量每升不得大于1.5毫克。如选购的木家具甲醛超标就不要购买，建议购买达到E1标准板材制作的家具，只有达到E1级标准的板材才真正能对人体无害。

（3）问价格：甲醛超标的木家具大多使用廉价的人造板材，因此整套木家具的价格往往“超低”。由于廉价的人造板材大量使用了劣质胶水，致使甲醛释放量严重超标。

（4）签合同：客户在购买家具时最好签订《家具买卖合同》，并将环保条款写进合同中。

（5）开发票：现在有为数不少的消费者在经销商低价的诱惑下，拿了白条、收据等一走了之，而出了质量问题去投诉时，这类非正规发票往往难以作为有效证据，因此买家具一定要经销商开具正规发票。

3. 古典家具的收藏误区

古典家具收藏热持续升温，中国古典家居元素广受欢迎。淘“老家具”似乎也成为了一种潮流、一种投资，连欧洲老家具也开始加入中国古旧家具市场的竞争。消费者收藏古典家具时要注意以下两点。

（1）不要一味注重家具材质。

许多藏家认为，只要是黄花梨、紫檀的家具就能升值，不管多贵也可以买，这就是典型的“唯材质论”。其实，对家具而言，木料只是艺术载体，就如雕塑用的石膏、画画用的纸。再好的纸，如果用它写了一笔俗字，就只是废纸一张。没有艺术水准的家具，只能停留在使用层面，并不具备艺术品升值的潜力。

目前中国唯一出产黄花梨的海南，黄花梨已基本处于枯竭的状态。很多人为了牟取暴利，甚至把黄花梨的根都挖出来。大量珍贵的木材面临枯竭，市面上却充斥着用珍贵木材粗制滥造的仿古家具，多数没有任何艺术造型、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

工艺可言，只能作为材料论斤购买，没有任何收藏价值。

（2）不能一味注重年代。

有一种观点认为，家具越老越好，年代久远的家具更具收藏价值。这两种观点都是不可取的。评判古典家具应该是全方位的，应从珍稀性、材质、艺术性、认知度、保持性等多方面去评判古典家具的价值。

其次，选购古典家具时要注意品评，走马观花买东西特别容易上当。文物鉴定专家胡德生提醒购买者，一定要在业内人士的陪同下购买古典家具：“现在基本上可以这样说，各大商场是没有老东西了，大部分人所见到的古典家具都是仿古家具。当然仿古家具也属于古典家具，同样具有一定的收藏、欣赏和使用价值。”

再次，就是一味研究书本知识不行，想收藏古典家具一定要多去市场上转转，多看多比较才能做出正确的判断。

国家级古家具专家、故宫博物院研究员、北京市文保文物鉴定中心鉴定专家胡德生提示您，明代家具和明式家具是有区别的，明代家具和明式家具是两个概念，不应混为一谈。他说，明代家具顾名思义就是明代生产的家具；而明式家具是明代生产的优秀精品家具，具有很突出的特点，能集中表现明代家具的优秀风格。具有一个年代突出特点的家具才是收藏的佳品。

书画：前途不可估量的投资

书画收藏指人们对书法、绘画的收集、保护、管理、研究、弘扬和交流的活动，狭义地讲，书画收藏是对传统书法、国画的收藏；广义地讲，是对书法、篆刻、国画、油画、水彩、版画等所有美术品的收藏。

纸质文物种类繁多，主要有书籍、字画、契约、纸币和经卷等。近年来，书画收藏趋热，更多的人收藏书画，不只是为了欣赏，而是作为一种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资途径。

1. 书画作品的水平有几个要素

（1）书画作品造型、变型是否合理。齐白石讲“太似则媚俗，不似则欺世，妙在似与不似之间”；黄宾虹讲“以不似之似为真似”；徐悲鸿讲“造型、解剖、结构准确”，这些都是在讲造型的道理。

（2）画中的章法、构图是否严谨。

（3）用笔、用墨、设色是否恰到好处。特别是画家能否在传统绘画基本功的基础上有所创新。别人都用前人用过的皴法画，而你率先使用了一种新的皴法，这就是创新。

（4）该作品的气韵是否生动，意境是否深邃。有的画家画的山水、花卉都带着灵性，是活的，这就是气韵生动。有的画越看越爱看，百看不厌，过后脑子里还有深深的印象，并且给人的想象力带来驰骋的余地，这就是因为该画意境深邃造成的。

（5）该画的格调是否高雅。

2. 书画价格评估

艺术品收藏者和投资者还要懂得如何评估书画的价格。因为只有懂得如何评估书画的价格，收藏东西时才不会花冤枉钱。书画的价格一般由以下几个因素决定。

（1）书画的艺术水平。例如艺术水平高的齐白石书画，要比王雪涛书画的价格贵得多，要高数倍至上百倍。但王雪涛书画中的精品可能要比齐白石差的作品贵。

（2）书画的大小和品相。同等艺术水平的书画作品，大的比小的贵。品相指书画作品的相貌，书画作品底子上有残、缺、破、脏、掉色、涂改、漆、挖补的称为品相不好。

（3）书画是否珍稀。高水平书画艺术家的作品传世越少越贵，所谓“黄金有价艺无价”就是这个道理。

（4）书画所处的社会状态。书画处在经济繁荣的社会状态时价格就高，反之就便宜。收藏者综合状态好时就比不好时要价高得多。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（5）书画家的名气。名气大者价高，名气小者价低。

3. 书画收藏的技巧

从长远而言，随着中国经济的发展，国内艺术收藏力量不断增强，中国书画的地位及价值将无法估量。对书画有偏好的人，除收藏欣赏之外，还可将书画收藏作为一种保值、增值的投资方式。书画收藏与许多投资有相似之处，也有不同之处，关键在于要掌握收藏书画的5个基本技巧。

（1）不要做超越自身能力的投资，要量力而行，尤其是在起步阶段，谨慎为宜。拍卖市场售出的书画，少则几千几万，高则数十万、上百万，初入门者最好留意那些中等名家的作品，往往价格不高，但质量较好。

（2）不要购买有争议的作品。因为书画市场上伪品甚多，如不细心，以真货的价买了假货，不仅丢了资金，还会挫伤个人锐气，挫伤自己的胆识。收藏者千万不能大意，购买时如果自己在技术上把握不准，可以请行家鉴定。

（3）不要四面出击，广泛收集。收藏者应该选择一个门类，或者某个时期、某种题材、某个画派，甚至某个画家的作品，集中精力弄懂弄通某个类型或某个画家作品的行情，掌握其艺术特征，做到心中有底有数，这样才会稳操胜券。如果要广收博采，那必须有高深的资历和雄厚的经济实力，才能达到目的。

（4）注意收集各种有关资料进行系统的了解和研究，例如书画报刊、艺术投资文章书籍、拍卖图录和拍卖成交价格表。只有广泛地收集信息，分析信息，才能保证投资的收益。

（5）把握好出让时机。出让艺术品，是艺术品投资的后续动作。只有出售，才能获取收益。在出让时，应考虑市场状况、行情趋势以及自己资金周转情况等。

4. 书画收藏5忌

俗话说，乱世藏金银，盛世兴收藏。但有专家告诫，现在有些门类的艺术品价格已被市场炒得过高，有的动辄上百乃至上千万。从投资回报的角度而言，投资风险正在聚集，未来价格的上升空间有限，因此趋冷避热已是投

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资者需要认真考虑的问题。

作为收藏者一定要有自己的主见，把握自己，不要追潮流，否则等这阵炒风过后，就发现自己上当了，不应该把那些东西买回来。因此，作为一个收藏家，如果不能同时做个鉴赏家，那是很危险的。因为不懂鉴赏就得听别人的，就会去盲目跟风。买东西时别人又不掏钱，他看错了损失是你的。况且你收藏那么多作品，真的、好的本身就是鉴定的依据。只要你经常学习、研究，与别人交流经验，那完全可以成为一个鉴赏家。“鉴赏”并不是一门“玄学”，鉴赏就是研究比较，真的与真的比，找出书画家创作的风格和不同时期不同面貌的规律；真的与假的比，找出判定真、假的道理；假的与假的比，找出作假者作伪的规律。从收藏家发展成鉴定家还有一个得天独厚的条件，那就是你有藏品，藏品就是重要的鉴定资料。

收藏书画有5忌，一是忌污染，如油渍、汗渍、茶渍和灰尘等，常吸附酸性物质、霉菌孢子，使纸张酸化、生霉；二是忌生霉，特别是黑、黄、红、紫等各种产生颜色的霉菌，产生的霉斑极难清除；三是忌虫蛀，蠹鱼、烟草甲等害虫往往能把书画蛀蚀得千疮百孔，惨不忍睹；四是忌光照，一般光源都含有紫外线，使纸张发黄、发脆；五是忌潮湿，纸张易吸湿，吸水后纸易生霉长虫、腐烂。除易因虫蛀腐烂而损坏之外，人为损坏也是藏品受损的主要原因之一。火灾、战争等的破坏，使许多珍贵的古籍、古字画、古文献佚失。

奇石：一石一世界

奇石，系指形状不一般的石头，其材质、造型、色彩及花纹不同寻常，能够满足人们的猎奇或审美习性，可供观赏把玩，或者出于赏玩目的的买卖经营。奇石的基本看点和主打卖点是一致的，皆属自然天成。奇石在我国历

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

史上又称为怪石、雅石、供石、案石、几石、玩石、巧石、丑石、趣石、珍石、异石、孤赏石，我国台湾及港澳地区称为雅石，日本称水石，在韩国称寿石。从广义上来讲，凡是具有观赏价值的自然石均可称为奇石。

奇石乃天地间最古老的艺术品，其生成年代以百万年、千万年甚至亿年计数，加上其造型、结构、色彩、图案、线条等有时美得让人眩目和惊叹，于是从古到今，上至达官贵人，下至黎民百姓，爱石者甚多。

1. 奇石种类

（1）太湖石。狭义的太湖石是指产于太湖地区的古生代碳酸盐岩，经风化作用主要是岩溶作用形成千姿百态、剔透玲珑的石头。太湖石是中国园林的一朵奇葩，具有悠久的历史和极高的观赏价值，在北京、苏州、杭州、上海、南京等地都有太湖石装点的园林。

（2）璧石。灵璧县位于安徽省乐北部，古称“零璧”，后因盛产“灵光闪烁，色如璧玉”的佳石，于宁代政和七年（公元1117年）更名为灵璧，其石亦称灵璧石。“玉质金声”“金声玉振”的灵璧磬石，早在3000年前的殷代，即成为当时重要的乐器——特磬。据《云林石谱》载，灵璧石“或成物状盛成佛像，或成山峦峰崖，透空多孔，有婉转之势，可成云气，日月佛像或状四时之景”。

（3）英石。广东英德地区岩溶地貌发育，英石实为裸露的石灰岩，经长时间的风化溶蚀作用而形成形态奇异、千姿百态的石体。英石园林与英石盆景是英石传统开发的两大拳头产品。品种繁多的英石及其丰富的蕴藏量，已成为英德市的一棵巨大的摇钱树。

（4）雨花石。产于雨花台组砾石层中具有观赏价值的砾石统称南京雨花石。南京雨花石五彩缤纷，造型奇特，晶莹剔透，是一种令人喜爱的观赏石。雨花石有质地美、形态美、色彩美、纹理美、呈像美、意境美六大特点，带领人们进入如梦如幻如痴如醉的审美境界。雨花石是观赏石中的佼佼者，亦是江南三大名石之一，为历代的名流贵族所喜爱。

（5）三峡石。长江三峡既是一座天然地质博物馆，又是一座天然奇石艺术宫。三峡石石源来自该区古老的前震旦系变质岩、沉积岩和前寒武纪侵

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

入的花岗岩。三峡石奇形怪状，抽象奇巧，或状人类物，惟妙惟肖；或色泽艳丽，自成画卷；或金光闪闪，令人目眩；或花纹交叉，成为文字……

（6）黄河石。黄河地域辽阔，地质条件复杂多变，形成了种类繁多的黄河奇石，在黄河的洛阳段，聚集形成了众多的河床卵石与卵石滩，卵石大小不一，颜色多样，其中以“日月星辰石”最为名贵，其色彩艳丽，并呈圆形点状图案，涡纹线条，酷似日月星辰，是难得的奇石珍品。

（7）菊花石。菊花石是由于石头中有似菊花形态的放射状矿物而得名，距今已有二百多年的开发历史。菊花石由花蕊和花瓣两部分组成，花蕊为晶粒状集合体，花瓣为长短不等的斜方柱状天青石集合体；花瓣以花蕊为中心，向三度空间作放射状排列，组成以菊花状为主的各种形态的花朵。菊花石属碳酸盐岩，硬度一般较小，可雕琢成工艺品，深受爱石者的欢迎。

（8）红河石。红水河是广西著名的滩多流急大河之一，具有良好的奇石产生环境。红河奇石提供品种丰富的观赏石资源，柳州、南宁、桂林是红河石的主要集散地，“柳州石玩天下奇”声誉鹊起。红河石得益于独具一格的大自然“鬼斧神工”创造的形象美、色彩美、含蓄美，使其身价百倍，为国内外爱石者所争购。红河石多以产地定名，天峨石、都安石、合山石、来宾石等，都是红河石的石源。

（9）风棱石。在我国内蒙、青海、新疆等省区的戈壁荒漠区，经风蚀作用发育，地面流沙的旋磨把沙漠中的大石子磨光成带有独特外形的风棱石，以硬度大、均质的硅质岩为主，颜色五彩缤纷。风棱石一般归属造型石类，因风蚀作用，大多数棱角明显、嶙峋峥嵘、锋芒毕露。风棱石适合配底座后案台清供，一般不适合把玩。现今风棱石在国内外市场十分抢手，价值也连年直线上升。

（10）大理石。云南大理出产的五彩石和纹理石，有的如崇山峻岭、瀑布江河，气势磅礴；有的像田园村庄、古树修竹，幽远宁静；还有的似朝霞暮霭、风花雪月，绚丽多彩。大理石品质坚韧，表面光亮润泽，永不衰败，被誉为“国宝”。常见的大理石大多已锯截，磨琢成建筑材料，或做装饰的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

屏风、器具、文玩等。在天然大理石开采出后，只要对断面和锯截角度恰当选择，再经加工琢磨，石面上显出的花纹常具有中国山水画特色，云山雾绕，变幻无穷，极具观赏价值。

（11）泰山石。泰山石产于泰山山脉周边的溪流山谷，其质地坚硬，基调沉稳、凝重、浑厚，多以渗透、半渗透的纹理画面而出现，以其美丽多变的纹理而著名。泰山石以其古朴、苍劲、凝重的格调名扬海内外，又加上民间有泰山石能避邪、镇宅等传说，开始远走他乡。泰山石中的“文字石”、“数字石”、“人物石”、“天文地理”、“山水景观”、“花鸟鱼虫”、“十二生肖”等，或凸或凹，或动或静，龙蛇飞舞，千变万化，包罗万象，直接还原了大自然景观。

2. 如何鉴别奇石的收藏价值

（1）奇石的天然性。奇石是大自然的产物，比之人工，叫做“天然生成”。

（2）奇石的稀有性。奇石所以为奇，就是因为它稀有、罕见、异乎寻常。在其质、形、色、纹方面，奇石都是石中的少数。少到什么程度呢？罕见。

（3）奇石的完整性和完好度。只要是天然形成的，什么样的奇形怪状，都不算奇石的缺损，相反的还会增加它的美感和收藏价值。

（4）奇石的赏玩价值。核心地讲，奇石的收藏价值与其赏玩价值是密切相连或呈正比例关系的。奇石的赏玩价值大，则收藏价值亦大，奇石的赏玩价值决定其收藏价值。

（5）奇石的体量和硬度。作为收藏的奇石，虽然有其或大或小的个人偏好，但是至大，也要区别于山峰，也不包括那些只能存在于大自然中的奇形怪石。因此，作为收藏的奇石首先要满足于天然地作为独立个体的存在形式，和不因环境的变化丧失“奇”的特征的属性。通常的情况下，奇石的收藏要选择适度的和适合个人收藏条件的体量。

奇石的硬度则是奇石收藏必须考察的一个指标。奇石的硬度是奇石的质所决定的，它决定其抵抗外力刻画、压入、研磨的能力，直接关系到奇石收藏的保藏价值。奇石的硬度高，则石的密度大，质感好，赏玩价值亦大。硬

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

度高者概括为一个“坚”字。奇石质坚，给人的质感是细、润、光、洁。硬度是一个地质学的概念，其指标从1~10级，级别越高硬度越大。作为收藏的奇石，硬度起点应是4度（以萤石为参照系）至以上，是奇石收藏的基础要件。

（6）奇石收藏的人文因素。同很多的收藏品都有附加值一样，奇石收藏也要看原收藏者或是使用人，奇石收藏也离不开收藏的这个基本规则。一件奇石，会因收藏者的不同而形成不同程度和含量多少的附加值。当然，这需要有相应的记载，于奇石本身，是不能随意“附加”的。因此，考察以往的藏石，会有很大的难度。这在当代，有了摄影和出版，为今后鉴别奇石收藏凝结的人文价值提供了历史的帮助。

小人书：只求品质不问价

在20世纪六七十年代，或几分钱或几毛钱的小人书（即连环画）成了孩子们最喜爱的读物。此后伴随着卡通画的出现，小人书渐渐退出了人们的视野。如今，小人书已经成为很多人收藏的目标。小人书学名叫连环画，是我国独有且历史悠久的出版物，源于白描画本、绣像本等传统艺术形式，20世纪20年代在上海兴起。60年代时，我国的彩色图书还很少，大都是黑白小人书，那时的小人书创作水平很高。尤其是那些古典名著连环画，用白描勾勒出古代仕女或武将，非常传神；而那些反映外国民间故事的插图也都十分精美，堪称经典。由于其特有的艺术形式、独特的反映故事手段、历史变革中产生了特殊作用等特点，小人书近年来伴随收藏投资市场日益活跃而身价上浮。当年有很多画家是以画连环画出名的，也有很多知名画家从事连环画创作，以至于现在那些名家连环画都成为珍稀收藏品，价格与文物相媲美。目前，业内公认它是继瓷器、书画、钱币、邮票之后的“第五大收藏”。据了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

解，早期的连环画收藏圈仅有三五百人，但是几年发展下来，目前已有大约三五万人之众。

小人书是中国传统的艺术形式，最早的连环画是长沙马王堆出土的西汉故事画。到了清末有了石版印刷，这种艺术形式趋向成熟。

1949年后连环画发展进入高潮期。这时的小人书大多以土地改革、爱国增产、抗美援朝、宣传宪法与婚姻法等国家大事为题材。一些古典名著、历史故事、民间传说的古典题材小人书也以质优而受读者欢迎，代表作有《三国演义》、《水浒》等。

连环画的黄金时代在五六十年代。这个时期，精彩纷呈的连环画作品争相问世，连环画界有“四大名旦”（沈曼云、赵宏本、钱笑呆、陈光镒）、“四小名旦”（赵三岛、笔如花、颜梅华、徐宏达）、“南顾北刘”（顾炳鑫、刘继卣）之称。赵宏本、钱笑呆的《孙悟空三打白骨精》雅致细腻、栩栩如生；王叔晖的《西厢记》隽永飘逸、惟妙惟肖；刘旦宅的《屈原》质朴凝重、遒劲奔放；王弘力的《十五贯》虚实相间、妙笔生花；丁斌曾、韩和平的《铁道游击队》气势磅礴、引人入胜；杨逸麟的《青春之歌》色彩鲜明、独树一帜；聋哑画家毅进的《钢铁是怎样炼成的》笔触生动、振奋精神；贺友直表现湘西农村题材的长篇连环画《山乡巨变》被誉为“中国连环画史上具有划时代意义的作品”。

“文革”期间的1966年5月到1969年期间，小人书出版几乎是空白。1970年开始，小人书的创作出版又形成了高潮，《鸡毛信》、《小骑手》等受到了读者的喜爱。

“文革”以后到80年代，小人书发展进入鼎盛期。十一届三中全会后，除去《人到中年》、《蒋筑英》等现代材以外，还有不少外国名著和中国名著小人书受到欢迎。像《东郭先生》、《杨家将》等书创下了出版发行的纪录。

从90年代开始，小人书的收藏逐渐升温，以运作小人书而取得良好收益的投资收藏者不少见。曾有一位收藏爱好者，一天在地摊上发现十余本品相上佳的、20世纪六七十年代出版的连环画后，一狠心掏出200元买下了，没

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

走出几步，就被一位收藏家瞧见，硬是塞给他2200元后拿走。可见小人书收藏的潜力是很大的。

如果您真的喜欢小人书，并准备投资收藏的话，就需要对它有更深层的了解，因为不是所有的小人书都具有收藏价值和升值潜力。

1. 名家名品、获奖佳作，应是首选

因为小人书不仅是一种大众通俗美术读物，也是一种绘画艺术品。许多优秀作品都是当代的绘画大师创作的。如：刘继卣的《武松打虎》，王叔晖的《西厢记》、《生死牌》、《杨门女将》，陈缘督的全套《水浒》，获奖作品《蔡文姬》、《枫》、《鉴真》等。这些作品内容丰富，健康严肃，具有很高的收藏价值。刘继卣的《鸡毛信》、《东郭先生》，王叔晖的《西厢记》、《孔雀东南飞》，程十发的《胆剑篇》、《孔乙己》、《阿Q108图》，刘旦宅的《屈原》等也很有收藏价值。

2. 老版的小人书

特别是指1965年以前出版的。老版小人书的存世量十分有限，品相好的更是凤毛麟角。20世纪七八十年代的作品，也已经引起了收藏者的广泛关注，早一点下手，应是明智之举。

3. 专题、套书

作为一名普通的收藏者，可根据自己的经济实力，选择喜欢的专题，有目的性地收藏，如人物题材、战争题材等。这样做既省钱又省时，也许还真能搞出名堂呢！

在刚刚过去的2009年末北京潘家园藏品市场举办的一次连环画拍卖会上，1957年版的《瓦岗寨》拍出了2万元的高价；其他连环画，成交率也高达90%。想不到，几十年前在人们身边那不起眼儿的、满天飞舞的小人书，如今竟然成了“小金书”。

4. 看开本

一般的连册开本分为60开、64开两种；老版本常见的还有50开、48开两种；特殊版本为32开、24开、16开、12开不等。一般来说开本越大，价格越贵。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5. 看发行量

这要看连环画封底印数的多少。“物以稀为贵”，发行量少的价格就贵。

6. 看出版时间

20世纪五六十年代的连环画比七八十年代出版的时间长，丢失、受损的概率也大，所以价值也偏高。

7. 看流通量

有的连环画，虽然发行了六七十万册，但由于种种原因大量的连环画被销毁，使不少作品成为绝版，这也是连环画升值的关键点。

车模：现代而时尚的收藏新品种

收藏车模，不仅可以陶冶性情，增长知识，而且还是一项很好的投资，不仅能保值，而且能升值。

车模本身就是一种艺术品，用作家居装饰，有它独特的魅力和观赏价值。君不见，车模的每一个零部件都是如此精致，车灯、底盘、发动机、方向盘及至制造商的标志等，无所不有。

车模集成了当今先进的设计和制造技术，如低熔点合金的精密压铸、负离子表面喷涂、曲面移印等科技含量较高的工艺技术。仿真车是严格地按比例把各式世界名车缩小制造成模型，比例通常有1:18、1:24、1:43、1:64、1:76等；外形用大比重合金材料压铸成形，表面打磨喷漆，精细亮泽。其内部结构如发动机、底盘、仪表板、座椅、雨刮器、大小灯等部件仿造得惟妙惟肖，有些上乘的作品甚至连车的重量和发动机、传动机构的运作也按比例缩小表达出来，质感、结构、油漆工艺等仿真程度令汽车专家也叹为观止，把它们作为汽车专业的教具一点也没有夸张。

车模大多以那些在历史上充满传奇色彩或代表当时最新科技的经典车型

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为蓝本。如奔驰、保时捷、法拉利、红旗等，几乎每一款车模都有一段传奇的故事，不同时期的车模反映了当时的历史和文化。可以毫不夸张地说，每一个车模就是一本立体的汽车百科全书里精彩的一页，是汽车文化的一个载体。如果说作为交通工具的汽车实现了爱车、玩车一族的梦想，那么作为精美工艺品的车模无疑圆了汽车文化崇拜者的美梦。各具风格的汽车模型及其所蕴涵的科学技术，不仅增强了我们的创意和想象力，而且为我们拓展了生活的思维空间。不同历史时期的仿真车模，作为汽车文化的一个载体，它鲜明地反映了汽车的历史沿革及其文化发展，其文化艺术价值必将随着人们的欣赏意识和文化修养的增强而不断提升。

车模除了供欣赏和学习科学、历史和文化知识外，还具有特殊的收藏价值。特别是车模中的一些极品，如中国第一汽车集团制造的顶级仿真车模——红旗检阅车仿真精品车模，采用当今最先进的车模制造工艺，按CA770TJ红旗高级检阅车原样，以1:24比例仿真精制而成，仅生产1万辆，毁模绝版，且每辆均有绝版编号及单体绝版公证书，使每一个收藏者成为独一无二的拥有者。该款车模由于集历史价值、艺术价值和纪念价值于一身而成为至臻完美的收藏新宠，其收藏价值非比寻常。

仿真车模最早出现于1914年。当年美国福特汽车公司为了提高其产品知名度增加汽车的销量，首次以其生产的T型车为蓝本，定制了世界上第一款仿真汽车模型，并作为促销礼品赠送给每一个购车者，从而开创了仿真车模制造的先河。目前在欧美、港台等发达国家和地区，几乎每个家庭都拥有几款或更多的模型车，而致力于仿真车模收藏与鉴赏者也为数众多，并且已经发展成为各个汽车厂商用于馈赠来访的外国贵宾、政府要员和宣传新车型而必不可少的汽车形象产品。

在我国，专业从事仿真车模制造和收藏大多起步于90年代中后期，目前主要分布于沿海发达地区及北京、上海等大城市，制造商95%以上都是国外著名品牌在中国设立的独资生产企业，产品主要销往世界各地，内销的仿真车模较少。近两年我国的汽车工业发展迅猛，汽车已开始进入寻常百姓家庭。在对汽车关注程度与日俱增的同时，人们对汽车文化的兴趣也愈加浓

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

厚。特别是国内外汽车厂商合作生产下线的新车型层出不穷，各款限量开发制造的新型车模型也都孕育而生，并作为汽车厂家馈赠贵宾和促销宣传的必备佳品流行于市，由此也使仿真模型车收藏逐渐在全国各地成为一种新的时尚。

仿真车模的收藏，可以根据个人的品味爱好、经济实力、车模货源等情况的不同而采取不同的收藏方式，一般主要有以下几种收藏方式。

1. 按比例收藏

例如收藏1:12、1:18、1:24、1:32、1:43、1:64等车模。

2. 按车型收藏

例如收藏大型房车、四门轿车、双门跑车、敞篷轿（跑）车、越野车、商务车、老爷车、赛车（公路、拉力、场地、方程式等）、SUV、MPV、专用车（警车、工程车、消防车、军用）等车模。

3. 按车系收藏

例如收藏奔驰系列、宝马系列、法拉利系列、保时捷系列、福特系列、通用系列、克莱斯勒系列、大众系列、丰田系列、日产系列、三菱系列、本田系列、国产车系列等车模。

4. 按车模品牌收藏

例如FM（美）、CMC（德）、MBI（美）、MR（意）、MINICHAMPS（英）、KYOSHO（日）、AUTOART（德）、BBURAGO（意）、MAISTO（泰）、UT（德）、ANSON（港）、RICKO（港）、SUNSTAR（港）、GATE（港）、鹰牌（法）及国产品牌（将军、佳迪、万科、博泰、千旺达、火柴盒、康威、威力）等车模。

5. 按自己的喜好收藏

根据自己的兴趣、品位随意收藏车模。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

附录

小工具：未来30年，成为千万富翁的30个步骤

以下这些步骤是很多千万富翁成就其财富的秘密所在：

1. 不要一开始就陷入债务中

作一个精明的消费者，最有效的理财方法就是按照预算消费，绝对不要在年轻的时候就陷入债务危机中，年轻时候的债务会对以后产生不小的影响。而且，年轻时候的负债会成为“古老的创伤”，严重者会影响你的一生。

2. 先付钱给自己

坚持每月存上你收入的至少10%是非常重要的。如果你一直这么做，那么你的账户中就可能有足够的钱来支付你的旅游花费。把这部分钱最好多投资在自己的学习上，那么你就不会再要付信用卡的逾期利息了。

3. 尽量多偿还债款

抵押以及其他贷款都可能会累计出很多利息。每个月多偿还债务，我们就可以减少一些利息，长此以往也可以节省很多。

4. 消费全部使用现金

在能够使用现金的场合，例如餐厅、加油站以及超市时，一定要使用现金而不是刷信用卡或借记卡，绝不用加油卡、购物卡。支出现金能使你更加真切地感受自己的消费行为，此外，还可以便于你更好地掌握自己的经济状况，避免入不敷出的情形出现。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5. 每周给自己转存些钱

我有一个在Simple Dollar工作的朋友特伦特，他每周都从开支中留出20美元并存到一个固定的账户。受他启发，我决定每周拿出40美元存起来。40美元其实不算多，它完全不影响我的日常生活质量。一年下来，我竟然存下了2000美元，这都是每周转存40美元的功劳。

6. 尽量待在家里

事实上，待在外面会使你花很多不必要的钱。上餐馆会花钱，逛商场也会花钱，就连停在加油站你都有可能因为买零食而多花钱。你在外面就避免不了各种各样的花销；而留在家里，做时下流行的“宅男宅女”，你不但可以观看免费娱乐节目，还能增进与家人的感情，多棒啊！

7. 拒绝生产商的宣传手册

现在商家对其新奇酷或促销产品的宣传很可能诱使你购买你用不着的东西。因此，从源头上杜绝这类怂恿你消费的宣传信息，能大大减少你的开支。没有特别必须的生活用品选购时，不要没事就在网店逛，这会使你在不知不觉中购买很多你从来都不用的闲置商品。

8. 列个“30天考验”清单

如果你有过因为冲动而买下一些不是特需要的东西的经历，那么你现在可以考虑把你想要购买的物品写到“30天考验”清单上，并标注好日期。当30天考验期一过，你就可以考虑购买这些产品了。但结果往往是，你早已失去那强烈的购买欲了，这非常有利于你更冷静地做出购买决定。

9. 尽量在家就餐

其实，在家做饭并非那么困难。你只需要把蔬菜和去骨鸡肉放到锅里，炒一炒就可以出锅了。你甚至还可以试试自做披萨，在做好的披萨底上，放一些酱、奶酪和蔬菜，再撒上一些香料后把它放到烤箱里即可。比起外出就餐，自己做饭不但更经济实惠，还更加健康营养。

10. 忽略增加的薪水

如果你碰巧工作加薪了，你不能乘机花费更多的钱，相反你该抓住机会多偿还借款，或者多存些钱进账户。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11. 扩展你的收入来源

如果碰巧你有一种爱好，而且通过它能取得一些收入，那么这将会是你开拓第二条收入来源的最好方法。另一个好办法就是建立信息源，比如说博客，通过相关网络分享你的专业知识，而且还可以取得一定的收入补偿。

12. 找出当地图书馆所在地，并且经常去看看

就个人而言，我经常会去图书馆借一些免费书籍。对于那些重视个人发展的人来说，这绝对是一个省钱的好办法。尤其是像一些名校，经常有作家推广新书，这些都是免费的精神午餐。

13. 利用信封理财

这与使用现金是一个道理，只不过你需要用信封为你的开支分类。我的非支票支出分类如下：日常食品、汽油费和其他杂项支出。当这三个信封一空，我就不再乱花钱。

14. 每周与你的爱人聊聊

你的爱人是否与你同步是很重要的。你们应该有相同的经济目标、共同商定大致开支计划以及制定非理性购物（冲动购物）善后政策。即当任何一方因冲动购买某物后，如何处理才不至于出现拼个你死我活的场面。建议你们每周开个20分钟的小会，以确保你们俩都清楚账单支付情况以及账户余额等。总之，沟通是关键。

15. 电子记账法

通过实践，我发现谷歌文档和电子表格可以达到我想要的功能。它能记录每笔交易的日期、内容和数额，还可以添加备注，以及显示收支状态。一般的记账功能它都有。

16. 存钱还款第一位

当你开始支付账单时，请务必确保你把储蓄转存和债务还款排在首位。如果你不这么做，而拖到最后才转存和还款……那么，你会发现你没法完成你的预定存款额或还清欠款。但如果你第一步就是转存和还款，那么你会精打细算以确保留有足够的钱来支付房租或抵押贷款、水电费、杂货和燃气费用……从而自然而然地削减其他不必要的开支。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

17. 卖掉你6个月来不用的东西

大部分人每年都会有许多不用的东西堆放在家里，比如衣服，小玩意，珠宝等。你可在易趣上进行拍卖，或者办个旧物出售来挣些钱。

18. 每个人都要做个自由职业者

如果你有别人所需要的技能，那么有很多自由工作的平台来供你选择，比如说Craigslist，在那里你可以在休息时间选择客户，额外挣些钱。

19. 制作一小份黑名单

对于曾经向你借过钱的人，你应该记得他们，并且保证适时提醒他们欠你钱的事情，并督促他们早点还钱。

20. 要求涨工资

如果你已经很好地完成了你的工作，那么是时候给你涨工资了。但前提是你自己做出的成绩绝对对得起这份收入。

21. 简化你的房间

把家里多余的东西都丢掉，你会发现，不仅生活变得更简单、更安宁了，你也变得不再轻易买只会给家里添乱的东西了。一旦你的家变得简洁明净，你就会竭力保持它的整洁而避免历史重演。

22. 赠送与索取

把你不再需要的书籍、衣服和玩具送给你的朋友和家人，而当你需要什么东西时，就发封邮件询问谁有。你会发现，如果他们正好有而且再也用不着的话，他们会免费送你正需要的东西。

23. 使用在线储蓄

使用在线储蓄服务，你不仅可以得到几乎两倍于普通银行存款的利息，还可以避免因一时冲动而乱取钱花。因为如果你不开设ATM账户，取钱就很费劲，那么你就不那么轻易花钱了。

24. 送礼从简

送礼是我们最美好的传统之一，因为它表达了你对他人的慷慨和关爱之情。但随着送礼商业化，礼品贵得越来越离谱。那么，就换种方式吧，尝试多陪陪他人，这也是一种形式的礼物；或者送给他们你亲手烘焙或制作的东

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西；要不然还可以试着提供他们会喜欢的服务。总之，你不需要通过花钱来显示自己有多么大方。

25. 使用数码恒温器

你可以设定你的空调，在你外出工作的时候温度达到一定程度可以自动关掉，在你回来之前又能够即时自动打开。这样的话你既可以保持家里舒适，又可以在你不使用时节约用电。

26. 在你的花园里种些树

如果气候适宜的话，你可以种些每年落叶的树，比如说枫树、橡树或榆树，这样在夏天的时候就可以乘凉。从而减少使用空调，并且在冬天树叶落光了也不会挡住太阳光。

27. 使用小型日光灯炮

代替传统的白炽灯泡。对你来说不仅意味着在节省电费，还保护了环境。

28. 远离市中心的诱惑

你的住宅最好不要离商场等购物中心太近，最好在10公里左右。如果你的职业允许，最好不要定居在繁华的都市中。

29. 养成收发电子邮件的习惯

中国人很喜欢打电话，发短消息，其实这是一笔很高的开支。如果你习惯收发电子邮件，还可以留下很多年前的回忆。如果事情很重要，邮件其实就是一条条的证据，何乐而不为呢？

30. 抑制你的恶习

所有的恶习，包括烟、毒品、酒精、黄色书籍以及垃圾食品都对你的健康、钱包和时间有不利影响。包括随便交往一些朋友，只会多浪费你的财富，学会选择交友其实也是一种理财。改掉这些恶习，能够大大改善你的生活。

以上30个步骤如果都能够一一做到，我计算过，你一生会省下五百万。要赚取这五百万我们要付出等价的劳动价值，节省出这五百万，加上这五百万的劳动价值，其实你是省下的近千万。这下明白了吧，其实成为千万富翁就这么简单！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小测验：看看自己是不是理财高手

回答下面15个问题，你就知道自己是不是理财高手了：

1．你是否对自己的消费支出作事先的规划？

a．不会； b．有时候； c．经常。

2．你会预留资金作为应急之用吗？

a．不会； b．有考虑； c．会。

3．在朋友的眼中，你是怎样的一个人？

a．对钱没有概念，花钱随意； b．有时候会去挥霍一下； c．花钱谨慎，经常仔细盘算。

4．你现在知道自己的银行户头存款数吗？

a．不知道； b．大约知道； c．知道。

5．你经常存款吗？

a．不经常； b．有时候； c．经常。

6．到了月底，你会发现：

a．口袋空空，却不知道钱花哪儿去了； b．有时候能从众多花费中省出一部分累积存款； c．每月固定存一部分。

7．当你有借贷需要时，你会：

a．直接和自己的往来银行洽谈； b．向朋友征询意见； c．比较各利率及循环期，选择最佳渠道。

8．你知道目前积压的信用卡账款数吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

a．不知道； b．大约知道； c．很清楚。

9．你的信用卡账款：

a．一直在累计欠款中； b．有时会出现循环利息，下月注意补上； c．通常会逐步增多。

10．当你使用信用卡时，你会：

a．购买价格较高产品，很少考虑卡上是否有钱； b．与现金购物比较，心情放松多了； c．与以现金购物一样谨慎考虑。

11．你是否曾使用信用卡超过信用额度？

a．常常如此； b．有时候； c．不曾有过。

12．当一件你十分喜欢的商品吸引你的目光时，你会：

a．毫不犹豫买下来； b．心里考虑之后，但一定要买； c．仔细盘算是否应该买下。

13．当你计划购买价格较高的产品，如电视机、冰箱等，你是否会货比三家？

a．不会； b．有时候； c．通常如此。

14．当你计划一个假期时：

a．在最后账单结算时，总超过自己的想象； b．允许自己享受一下豪华假期； c．会事先计划预算，在计划内消费。

15．在度假时，你是否曾发生过花费超过原定预算的情形？

a．常常如此； b．有时如此； c．不会。

统计上述问题答案，选a可得1分，选b可得2分，选c可得3分，计算你的总分。

测试结果：

若得分在15~25分，说明你是一个购物狂，应尽快开始设计预算，以及聪明地选择消费方式及理财方式。

若得分在26~35分，说明你做得还不错，已将自己的银行存款保持在最

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

佳平衡状态，只是还未发现某些更高明的理财手段。建议你审视一下自己的理财规划，并试试更大胆的决策。

若得分在36~45分，说明你是一个十足的理财高手，善于掌握财务风险，并运用财务杠杆为自己创造财富。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资赢得财富，理财改变命运！

最实用，最体贴的投资理财枕边书。

财富如流，顺大势者才能发财。如果方向错了，越是努力，只会让自己离目标越来越远！
金融风暴、经济泡沫、通胀压力……重重危机下，守财就如以手遮水，创富才能一生无忧！

投资有方，理财有道：你不理财，财不理你；你若理财，财可生财。

每一个以亿为单位的数字背后，除了艰辛的创业史外，还有自成体系的理财方式。其实世界上没有传奇，只有不为传奇而努力；其实赚一亿并不难，难的是让理财方式适合自己。

——萧伯纳

一生能够积累多少财富，不取决于你能够赚多少钱，而取决于你如何投资理财。钱找钱胜过人找钱。要懂得让钱为你工作，而不是你为钱工作。

——巴菲特

如果一个人从现在开始每年存1.4万元，如果他每年所存下来的钱都投资到股票或房地产，因而获得每年20%的投资回报率，那么40年后，按照财务学计算年金的方式，财富会成长为10281万元。

——李嘉诚

投资理财永远是一种思维方法，而不是简单的技巧。

——索罗斯


上架建议 投资理财·经济管理
ISBN 978-7-5113-1728-5
9 787511 317285 >
定价：32.00元